

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2018 – 30.09.2019

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 30.09.2019	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	39
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	40
Bestätigungsvermerk	43
Steuerliche Behandlung	46
Fondsbestimmungen	47
Anhang	53

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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	I-Tranche (EUR): 0,625 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-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

Ab Beginn des Rechnungsjahres erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

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 01.10.2018 bis 30.09.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.09.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	452.368.360,61	678.081.737,20	1.575.548.989,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	84,32	88,18	95,33
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	86,85	90,83	98,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	82,52	85,75	92,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	85,00	88,32	94,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	100,29	105,74	114,33
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	100,29	105,74	114,33
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	103,77	108,76	117,96
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	106,88	112,02	121,50
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	100,28	105,73	115,25
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	100,28	105,73	115,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	84,28	89,01	97,23
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	86,81	91,68	100,15
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	112,27	117,79	127,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	115,64	121,32	131,73
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	100,43	106,02	115,82
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	100,43	106,02	115,82
		17.12.2018	16.12.2019
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,8800	0,9500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,8600	0,9200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0600	1,1400
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1143	0,1822
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2252	0,3116
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,2851	0,6062
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,7639	1,1302
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,8701	1,2141
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,4120	0,8561
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,0031	1,4476

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 30.09.2018	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2019
AT0000A1G2L0 (I) A	135.355,577	471.352,612	-22.713,661	583.994,528
AT0000859517 (R) A	835.747,385	528.929,414	-42.928,273	1.321.748,526
AT0000A1TWK1 (RZ) A	107.964,030	113.644,278	-11.527,231	210.081,077
AT0000805361 (R) T	2.640.460,403	968.232,046	-204.864,291	3.403.828,158
AT0000A1TJW3 (RZ) T	492.731,067	498.630,526	-36.422,115	954.939,478
AT0000A1VG68 (I) VTA	32.040,864	206.280,077	-97.568,463	140.752,478
AT0000785381 (R) VTA	2.031.397,059	5.060.625,356	-476.386,965	6.615.635,450
AT0000A1TWL9 (RZ) VTA	15.269,580	10.169,103	-1.884,427	23.554,256
Gesamt umlaufende Anteile				13.254.533,951

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,18
Ausschüttung am 17.12.2018 (errechneter Wert: EUR 84,15) in Höhe von EUR 0,88, entspricht 0,010458 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	95,33
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0105 x 95,33)	96,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,24
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,75
Ausschüttung am 17.12.2018 (errechneter Wert: EUR 81,72) in Höhe von EUR 0,86, entspricht 0,010524 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,13
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0105 x 92,13)	93,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,57
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,74
Ausschüttung am 17.12.2018 (errechneter Wert: EUR 100,92) in Höhe von EUR 1,06, entspricht 0,010503 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,33
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0105 x 114,33)	115,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,79
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,26
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,76
Auszahlung am 17.12.2018 (errechneter Wert: EUR 104,63) in Höhe von EUR 0,1143, entspricht 0,001092 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,96
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0011 x 117,96)	118,09
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,58

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,73
Auszahlung am 17.12.2018 (errechneter Wert: EUR 101,73) in Höhe von EUR 0,2252, entspricht 0,002214 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,25
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0022 x 115,25)	115,51
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,78
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,25
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,01
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,23
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,22
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,23
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,79
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	127,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,57
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,02
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,82
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,24

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 30.09.2018 (6.290.965,965 Anteile)		678.081.737,20
Ausschüttung am 17.12.2018 (EUR 0,88 x 292.142,129 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0))		-257.085,07
Ausschüttung am 17.12.2018 (EUR 0,86 x 914.976,952 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517))		-786.880,18
Ausschüttung am 17.12.2018 (EUR 1,06 x 128.096,789 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1))		-135.782,60
Auszahlung am 17.12.2018 (EUR 0,1143 x 2.820.633,001 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361))		-322.398,35
Auszahlung am 17.12.2018 (EUR 0,2252 x 587.243,328 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3))		-132.247,20
Ausgabe von Anteilen	900.728.302,61	
Rücknahme von Anteilen	-100.249.932,48	
Anteiliger Ertragsausgleich	-4.901.710,89	795.576.659,24
Fondsergebnis gesamt		103.524.986,10
Fondsvermögen am 30.09.2019 (13.254.533,951 Anteile)		1.575.548.989,14

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	6.767.401,67
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	43.639,28
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-145.946,57
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	10.171.134,39
Inländische Dividendenerträge	16.470,40
Zustimmungsgebühr (consent payment)	275,00
	16.852.974,17
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-11.908.460,42
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-802.601,87
Abschlussprüferkosten	-23.274,77
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-6.114,00
Depotgebühr	-344.966,52
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-122.352,11
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-721,96
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-8.000,31
Researchkosten	-115.067,53
	-13.331.559,49
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.521.414,68
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	8.387.610,23
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	426.831,49
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-937.412,20
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-4.554.006,38
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.323.023,14
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	6.844.437,82

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	91.153.999,60
Veränderung der Dividendenforderungen	624.837,79
	91.778.837,39

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	4.901.710,89	
		4.901.710,89
Fondsergebnis gesamt		103.524.986,10

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 687.523,59 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwachen Schlussquartal 2018 legten die Aktienmärkte heuer bislang eine sehr starke Wertentwicklung hin. Im weltweiten Durchschnitt liegt der Wertzuwachs seit Jahresbeginn bei über 15 %. Die entscheidenden Impulse dafür setzte die US-Notenbank (Fed) zu Jahresbeginn mit einer überraschenden Abkehr von eigentlich geplanten Zinsanhebungen sowie mit Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte. Neuer fiskalischer und geldpolitischer Stimulus in China und eine zum Jahreswechsel noch extrem negative Investorenstimmung lieferten zusätzlichen Treibstoff für die Kursrallye. Einige der Belastungsfaktoren, die im vergangenen Jahr die Aktienmärkte nach unten gezogen hatten, bestehen aber vorerst weiter und sie sorgten zwischenzeitlich immer wieder für Kursrückschläge. Zu nennen sind hier vor allem ein abgeschwächtes globales Wachstum, Handelskonflikte und eine nachlassende Dynamik bei den Unternehmensgewinnen.

Seit dem Jahreswechsel beflügelt der Kurswechsel der Fed auch die weltweiten Rentenmärkte. Unternehmensanleihen niedrigerer Bonität und die im Vorjahr stark gebeutelten Anleihen aus den Schwellenländern legten besonders kräftig zu. Die Kurse von Staatsanleihen stiegen ebenfalls deutlich an. Sie profitierten von der neuerlich gelockerten Geldpolitik und einem schwächeren Wachstums- und Inflationsausblick.

Auf den Rohstoffmärkten erholten sich die Notierungen im ersten Quartal zunächst. Der eingetrübte globale Wachstumsausblick und die eskalierenden Handelskonflikte setzten vielen Rohstoffen danach aber wieder zu. Der Goldpreis hingegen profitierte spürbar von den Zinssenkungen in den USA und von fallenden Realrenditen. Der US-Dollar zeigt sich weiterhin stark, ebenso heuer der japanische Yen, während der Euro vergleichsweise schwach bleibt.

Die US-Notenbank hat seit dem Jahreswechsel einen dramatischen geldpolitischen Schwenk vollzogen. Ende Juli senkte sie erstmalig seit 2008 die Zinsen, und im September folgte ein zweiter Zinsschritt nach unten. Sie beendete zudem vorzeitig den Abbau ihrer gewaltigen Anleihebestände. Die schwächere Weltkonjunktur, Handelskonflikte und der scharfe Kurseinbruch auf den US-Aktienmärkten Ende 2018 dürften die wesentlichen Faktoren gewesen sein, die die US-Notenbank zu dieser recht abrupten Kehrtwende veranlassten. Zugleich will Fed-Präsident Powell die Zinssenkung nicht als Beginn eines neuen Zinssenkungszyklus verstanden wissen, sondern bezeichnete sie als eine zwischenzeitliche Zinsanpassung.

Mit 1,75-2 % liegt der Leitzins in den USA nahe der aktuellen Inflationsrate und historisch sehr niedrig. Entsprechend gering ist der Spielraum für weitere Zinssenkungen im Falle einer Rezession, bevor auch die Fed beim Nullzins-Niveau anstößt.

Im Gegensatz zur US-Notenbank hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihre ultralockere Geldpolitik seit 10 Jahren nahezu ununterbrochen beibehalten. Zuletzt senkte sie die Zinsen nochmals tiefer in den negativen Bereich ab und kündigte neuerliche Anleihekäufe an. Innerhalb der EZB herrscht inzwischen jedoch offener Dissens über die Sinnhaftigkeit dieser Maßnahmen.

Die historisch beispiellosen Maßnahmen der großen Notenbanken in den letzten zehn Jahren widerspiegeln eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, ist eine globale geldpolitische Wende ausgeblieben und jetzt erneut in weite Ferne gerückt.

Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 13 Billionen Euro notieren gar mit negativen Renditen. Diese niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken haben die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell jene in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet. Sie sind damit anfällig für weitere Korrekturen, insbesondere falls es keine Einigungen bei den Handelskonflikten gibt oder die erwartete weltwirtschaftliche Belebung ausbleibt. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es wird auch in den kommenden Monaten sehr wahrscheinlich größere Kursschwankungen bei nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Aktien

Der Fonds investiert weiterhin in Aktien von Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen. Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt. Der Berichtszeitraum war zunächst von einer markanten Korrektur im 4. Quartal 2018 geprägt. Erst knapp vor Jahresende dreht das Sentiment wieder und es folgte eine V-förmige Erholung im 1. Quartal 2019. Der restliche Berichtszeitraum gestaltete sich dann ebenfalls deutlich positiv.

Themen, die die Marktteilnehmer beschäftigten, waren einerseits die Handelsgespräche zwischen USA und China, vor allem aber auch die Kehrtwende der US-Notenbank, die weiteren Zinserhöhungen eine Absage erteilte. Die Querelen um den Brexit rückten in den Hintergrund. Das Aktiensegment zeigte in diesem Umfeld eine deutlich positive Wertentwicklung. Alle Sektoren konnten positiv zum Ergebnis beitragen, wobei der größte Ergebnisbeitrag aus den Bereichen Informationstechnologie, Industrie und Gesundheit kam. Den geringsten positiven Beitrag leisteten die Unternehmen aus dem Sektor Energie, zyklische Konsumgüter und Immobilien. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie der Konsumgüterproduzent Procter & Gamble, der amerikanische Messgeräte-Hersteller Keysight Technologies, sowie ASML, ein Anbieter von Lithographiesystemen für die Halbleiterindustrie, besonders positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Sunopta, ein Produzent von Biolebensmitteln, Umicore, ein Recyclingunternehmen aus Belgien, sowie Sysmex, ein japanischer Laborausrüster. 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

Vor allem Staatsanleihen der europäischen Kernzone waren im 4. Quartal 2018 als sicherer Hafen stark gesucht, währenddessen sämtliche Spreadprodukte, vor allem jedoch niedrig geratete Unternehmensanleihen sowie Staatsanleihen der europäischen Peripherie durch die ansteigende Volatilität unter Druck kamen. Abnehmende Liquidität durch zurückgehende quantitative Maßnahmen der großen Zentralbanken, eine breite Aktienmarktschwäche mit deutlich ansteigenden Volatilitäten, Unsicherheiten bezüglich der Finanzierbarkeit eines ausufernden italienischen Budgets sowie der Handelskonflikt USA vs. China waren unter den Auslösern für die schwachen Risikomärkte.

In 2019 drehte sich das Bild und Risiko war wieder gesucht, nicht zuletzt die wieder unterstützenden globalen Notenbanken, vor allem hier die Meldungen der US-Notenbank (Fed), eine vorsichtiger Zinspolitik zu verfolgen, sowie die Ankündigung der Europäischen Zentralbank (EZB) zu weiteren Anleihekäufen, stützten die Märkte. Von diesen Entwicklungen konnten sowohl Corporates als auch Staatsanleihen profitieren. Erst im 3. Quartal 2019 bekam das Handelsthema wieder die Oberhand und führte zu mehr Volatilität bei Corporates und somit wieder ansteigenden Risikoaufschlägen. Die in Euro denominierten Anleihen stellten mit knapp 40 % weiterhin den größten Anleiheblock dar. Dieses Aggregat zeigte im 4. Quartal 2018 eine Seitwärtsbewegung, sichere Staatsanleihen konnten dabei die schwächere Performance bei Corporates ungefähr ausgleichen. Erst 2019 brachte die einsetzende Rally bei Corporates eine deutlich positive Wertentwicklung des Fonds mit sich, die jedoch ebenfalls von den steigenden Staatsanleihen unterstützt wurde. Die Gewichtung bei Corporates wurde Ende des 1. Halbjahres 2019 reduziert und lag zuletzt leicht über 50 %. Staatsgarantierten Anleihen wurden weiterhin teilweise gegenüber reinen Staatsanleihen bevorzugt, auch Covered Bonds und supranationale Emittenten wurden dem Fonds – statt noch stärker negativ rentierenden Staatsanleihen – beigemischt.

Die dem Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix beigemischten US-Dollar-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 10 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei ertragsmäßig äußerst positiv. Einerseits legte der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro an Wert zu – dabei stützte zunächst eine weitere Fed-Zinsanhebung. Die nachfolgende Kehrtwende der US-Notenbankpolitik, welche in der Berichtsperiode zu zwei Zinssenkungen führte, konnte der Aufwärtsbewegung nichts anhaben. Andererseits fielen die Renditen am US-Anleihemarkt deutlich, was entsprechende Anleihekursgewinne bedeutete und in der Umkehr der Leitzinsentwicklung begründet war. Der weitaus überwiegende Teil bestand dabei aus Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus den allerbesten Ratingklassen. Den Rest machten Hypothekendarlehen, Bankdarlehen sowie Unternehmensdarlehen aus. Infolge starker Zuflüsse wurden US-Dollar-Anleihen sowohl am Primär- als auch am Sekundärmarkt erworben. Die Renditedifferenzen dieser Nicht-Staatsdarlehen gegenüber US-Staatsdarlehen weiteten sich zum Anfang der Berichtsperiode aus, ehe sie sich im weiteren Verlauf wieder verringerten. Das Zinsrisiko wurde im Verlauf der Berichtsperiode etwas reduziert, wobei Derivate zum Einsatz kamen.

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	8.043.880,71	0,51 %
Aktien		CAD	26.291.029,22	1,67 %
Aktien		CHF	42.296.457,51	2,68 %
Aktien		DKK	40.186.820,07	2,55 %
Aktien		EUR	182.932.785,87	11,61 %
Aktien		GBP	18.302.819,00	1,16 %
Aktien		JPY	65.727.657,81	4,17 %
Aktien		NOK	12.292.536,73	0,78 %
Aktien		SEK	10.151.268,31	0,64 %
Aktien		USD	368.263.545,14	23,37 %
Summe Aktien			774.488.800,37	49,16 %
Aktien ADR		USD	9.344.453,51	0,59 %
Summe Aktien ADR			9.344.453,51	0,59 %
Anleihen fix		EUR	572.863.153,93	36,36 %
Anleihen fix		USD	159.000.409,98	10,09 %
Summe Anleihen fix			731.863.563,91	46,45 %
Anleihen variabel		EUR	8.736.310,00	0,55 %
Summe Anleihen variabel			8.736.310,00	0,55 %
Summe Wertpapiervermögen			1.524.433.127,79	96,76 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			438.754,94	0,03 %
Summe Derivative Produkte			438.754,94	0,03 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			45.701.282,95	2,90 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.195.295,66	0,14 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			47.896.578,61	3,04 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.646.090,51	0,23 %
Dividendenforderungen			1.019.282,41	0,06 %
Summe Abgrenzungen			4.665.372,92	0,30 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-1.884.845,12	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-1.884.845,12	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			1.575.548.989,14	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2019

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	434.800	241.810			29,900000	8.043.880,71	0,51 %
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	150.249	98.460			97,610000	10.123.074,99	0,64 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	154.020	85.830			76,250000	8.106.315,79	0,51 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	249.611	119.400	3.400		46,790000	8.061.638,44	0,51 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	22.933	12.133			474,900000	10.029.359,70	0,64 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	45.825	27.945			288,600000	12.178.925,32	0,77 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	3.542	2.109	60		2.471,000000	8.059.933,70	0,51 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	26.467	15.810	260		493,500000	12.028.238,79	0,76 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	91.490	50.110	2.220		830,000000	10.170.116,45	0,65 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	212.570	212.570			354,700000	10.098.046,51	0,64 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	255.313	168.083			289,700000	9.905.938,55	0,63 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	137.177	67.247	3.090		545,000000	10.012.718,56	0,64 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	205.190	128.570			38,140000	7.825.946,60	0,50 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	124.422	124.422	0		81,560000	10.147.858,32	0,64 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	41.640	15.270			225,450000	9.387.738,00	0,60 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	55.520	19.940			109,950000	6.104.424,00	0,39 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	168.370	168.370			47,250000	7.955.482,50	0,50 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	74.911	41.311			130,500000	9.775.885,50	0,62 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	107.420	80.340	2.120		91,540000	9.833.226,80	0,62 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	164.219	98.536	940		58,980000	9.685.636,62	0,61 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	2.755.650	2.755.650			2,878000	7.930.760,70	0,50 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	121.190	121.190			103,650000	12.561.343,50	0,80 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	78.874	45.364			101,400000	7.997.823,60	0,51 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	51.407	30.514	40		237,200000	12.193.740,40	0,77 %
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR	2.639.530	2.125.100			3,774000	9.961.586,22	0,63 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	266.450	273.820	59.980		30,130000	8.028.138,50	0,51 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	71.940	42.790			112,300000	8.078.862,00	0,51 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	92.277	50.437			107,800000	9.947.460,60	0,63 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	126.581	65.201			79,540000	10.068.252,74	0,64 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	688.179	415.399			14,325000	9.858.164,17	0,63 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	332.170	257.480	18.000		35,130000	11.669.132,10	0,74 %

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		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	77.420	36.520	57.310		50,650000	3.921.323,00	0,25 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	361.910	151.160			19,675000	8.008.299,22	0,51 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	1.036.622	678.010	14.120		8,830000	10.294.519,78	0,65 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	769.860	450.080	3.100		1,537,500000	9.996.902,52	0,63 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	144.480	82.580			4,782,000000	5.835.201,83	0,37 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	235.400	137.100	3.300		2,905,000000	5.775.521,07	0,37 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	505.910	313.890	4.700		2,774,000000	11.852.727,45	0,75 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	166.000	77.700	2.100		5,900,000000	8.271.774,32	0,53 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	548.075	316.640			1,725,000000	7.984.866,68	0,51 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	183.903	109.590			3,932,000000	6.107.182,53	0,39 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	163.931	96.600			7,153,000000	9.903.481,41	0,63 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	501.335	261.535	31.070		243,400000	12.292.536,73	0,78 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	377.630	377.630			288,100000	10.151.268,31	0,64 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	92.151	60.000			164,530000	13.849.375,68	0,88 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	79.630	35.190	200		191,380000	13.920.611,46	0,88 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	171.530	88.987	2.200		76,390000	11.969.104,09	0,76 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	39.122	13.430	5.200		221,060000	7.899.802,99	0,50 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	10.469	5.800			1,225,950000	11.723.654,30	0,74 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	299.208	152.920			37,430000	10.230.057,49	0,65 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	57.633	19.400	1.600		145,190000	7.643.512,46	0,49 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	68.650	32.850	1.600		160,430000	10.060.305,55	0,64 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	43.313	22.159	2.500		248,030000	9.813.129,38	0,62 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	196.354	99.600	500		46,870000	8.406.587,79	0,53 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	207.894	97.134			52,900000	10.045.757,11	0,64 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	266.346	136.637			48,840000	11.882.474,21	0,75 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	67.201	29.210			197,790000	12.141.297,82	0,77 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	302.294	199.170			21,540000	5.947.853,63	0,38 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	602.761	445.500	60.000		15,110000	8.319.450,75	0,53 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	187.416	85.520			45,910000	7.859.573,93	0,50 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	215.505	106.300			50,780000	9.996.203,61	0,63 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	86.878	52.200	300		120,810000	9.587.331,52	0,61 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	194.691	89.975			43,670000	7.766.299,13	0,49 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	91.420	46.240	14.000		96,290000	8.040.951,63	0,51 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	106.608	49.510			99,760000	9.714.742,25	0,62 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	18.595	8.075	600		699,280000	11.877.699,57	0,75 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	110.352	49.000			137,730000	13.883.334,97	0,88 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	48.524	22.024	300		215,890000	9.569.167,72	0,61 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	139.149	91.710			93,135000	11.837.992,34	0,75 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	62.050	23.250	2.500		106,530000	6.038.078,56	0,38 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	140.840	78.200	5.400		62,540000	8.045.794,56	0,51 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	70.662	26.770	7.000		124,570000	8.040.525,54	0,51 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	52.120	24.230			246,350000	11.728.487,78	0,74 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	85.139	46.100	7.000		148,260000	11.530.219,81	0,73 %
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD	426.400	210.400			1,970000	767.305,78	0,05 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	207.230	132.860			30,890000	5.847.302,76	0,37 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	66.027	34.570			162,690000	9.812.224,37	0,62 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	94.031	52.700			118,160000	10.149.077,84	0,64 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	75.257	34.820			174,000000	11.961.377,48	0,76 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	66.215	31.973	6.500		129,960000	7.860.517,38	0,50 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	396.758	255.800			27,790000	10.071.618,93	0,64 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	169.749	95.669			80,130000	12.424.742,97	0,79 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	108.344	55.660	640		94,420000	9.344.453,51	0,59 %
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR	1.250.000	1.000.000			101,240400	1.265.505,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR	570.000				104,094080	593.336,26	0,04 %
Anleihen fix		XS1402941790	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 05/03/23	EUR	800.000				102,376480	819.011,84	0,05 %
Anleihen fix		ES0211845294	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 1/2 02/27/25	EUR	200.000				110,062200	220.124,40	0,01 %
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR	500.000	500.000			112,734720	563.673,60	0,04 %
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNAV 0 1/2 04/15/26	EUR	900.000	900.000			102,157820	919.420,38	0,06 %
Anleihen fix		XS1253955469	ABN AMRO BANK NV ABNAV 2 7/8 06/30/25	EUR	200.000				101,832000	203.664,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR	1.000.000				103,288820	1.032.888,20	0,07 %
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	300.000	300.000			105,423020	316.269,06	0,02 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	1.000.000				106,884890	1.068.848,90	0,07 %
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR	600.000	600.000			108,511210	651.067,26	0,04 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	200.000				110,913890	221.827,78	0,01 %
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSCE 1 7/8 04/20/26	EUR	1.400.000	900.000			106,326400	1.488.569,60	0,09 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	1.600.000				103,365000	1.653.840,00	0,10 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	2.600.000	2.600.000			105,693000	2.748.018,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0012861821	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 1 1/2 07/24/23	EUR	200.000				105,601200	211.202,40	0,01 %
Anleihen fix		FR0013371549	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/11/38	EUR	400.000	400.000			122,598970	490.395,88	0,03 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	2.000.000				104,582000	2.091.640,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	1.900.000				103,047000	1.957.893,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013296373	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 11/15/23	EUR	600.000				102,083000	612.498,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	2.100.000	2.100.000			103,285000	2.168.985,00	0,14 %
Anleihen fix		XS0972513633	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 2 1/8 02/15/21	EUR	400.000				103,471000	413.884,00	0,03 %
Anleihen fix		XS0603832782	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 4 03/14/23	EUR	800.000				115,372000	922.976,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2003442436	AIB GROUP PLC AIB 1 1/4 05/28/24	EUR	1.000.000	1.000.000			102,021270	1.020.212,70	0,06 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	870.000				106,202180	923.958,97	0,06 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	2.200.000	2.200.000			100,119000	2.202.618,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	1.600.000	800.000			105,760000	1.692.160,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1757377400	ALLIANDER NV ALLRNV 1 5/8 PERP	Y EUR	380.000				105,717670	401.727,15	0,03 %
Anleihen fix		DE000A19S4V6	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 7/8 12/06/27	EUR	200.000				106,509620	213.019,24	0,01 %
Anleihen fix		XS1501162876	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 0 1/8 10/06/20	EUR	800.000				100,178710	801.429,68	0,05 %
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR	200.000				103,164710	206.329,42	0,01 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	750.000				102,662780	769.970,85	0,05 %
Anleihen fix		BE6285454482	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 03/17/25	EUR	800.000				107,508380	860.067,04	0,05 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	450.000				105,943380	476.745,21	0,03 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	960.000				114,994930	1.103.951,33	0,07 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	400.000				125,570440	502.281,76	0,03 %
Anleihen fix		BE6221503202	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 4 06/02/21	EUR	250.000				107,024370	267.560,93	0,02 %
Anleihen fix		XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	1.100.000	1.000.000			107,986350	1.187.849,85	0,08 %
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	300.000				113,534120	340.602,36	0,02 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.800.000	1.800.000			117,044400	2.106.799,20	0,13 %
Anleihen fix		XS1411404426	ASTRAZENECA PLC AZN 1 1/4 05/12/28	EUR	1.000.000	1.000.000			106,594950	1.065.949,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	1.200.000				103,404650	1.240.855,80	0,08 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	1.400.000	1.400.000			99,152000	1.388.128,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	500.000	500.000			111,683760	558.418,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	540.000				121,536990	656.299,75	0,04 %
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR	650.000				104,804030	681.226,20	0,04 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	900.000				103,453000	931.077,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1205716720	AUTOSTRADA BRESCIA V ABVWPS 2 3/8 03/20/20	EUR	1.100.000	100.000			100,770000	1.108.470,00	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		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR	2.000.000				102,746090	2.054.921,80	0,13 %
Anleihen fix		FR0010957670	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 3 1/2 11/05/20	EUR	150.000				104,316330	156.474,50	0,01 %
Anleihen fix		XS1346228577	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	EUR	200.000				114,051840	228.103,68	0,01 %
Anleihen fix		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR	400.000				106,081020	424.324,08	0,03 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	1.600.000	1.600.000			101,205000	1.619.280,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	600.000		400.000		104,422440	626.534,64	0,04 %
Anleihen fix		PTBSRIOE0024	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 0 7/8 04/25/24	EUR	700.000				105,463890	738.247,23	0,05 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	400.000				110,009920	440.039,68	0,03 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	800.000				107,875000	863.000,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACH 2 02/07/28	EUR	1.800.000	1.800.000			99,132020	1.784.376,36	0,11 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	1.600.000	500.000			108,926000	1.742.816,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UQ7	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 5/8 11/22/27	EUR	350.000				107,741000	377.093,50	0,02 %
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR	500.000	500.000			101,038020	505.190,10	0,03 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	1.500.000	1.500.000			103,032040	1.545.480,60	0,10 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	1.550.000	1.550.000			109,460000	1.696.630,00	0,11 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	7.000.000	7.000.000			111,481500	7.803.705,00	0,50 %
Anleihen fix		DE000BHY0GU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	300.000		100.000		101,539430	304.618,29	0,02 %
Anleihen fix		DE000BHY0BS0	BERLIN HYP AG BHH 0.01 08/29/22	EUR	7.300.000	7.300.000			101,285000	7.393.805,00	0,47 %
Anleihen fix		DE000BHY0GS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	700.000				107,828500	754.799,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1400165350	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/8 04/27/26	EUR	300.000				105,836970	317.510,91	0,02 %
Anleihen fix		XS1222591023	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 04/23/75	EUR	400.000				105,462500	421.850,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2055727916	BMW FINANCE NV BMW 0 03/24/23	EUR	700.000	700.000			99,971000	699.797,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR	1.800.000	1.800.000			101,407700	1.825.338,60	0,12 %
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR	800.000				102,665050	821.320,40	0,05 %
Anleihen fix		XS2010447238	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/13/26	EUR	1.150.000	1.150.000			103,025790	1.184.796,59	0,08 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	500.000		500.000		101,177130	505.885,65	0,03 %
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	500.000				103,864760	519.323,80	0,03 %
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR	540.000	540.000			103,966640	561.419,86	0,04 %
Anleihen fix		FR0013434776	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 07/15/25	EUR	5.200.000	5.200.000			100,687280	5.235.738,56	0,33 %
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	400.000				104,727830	418.911,32	0,03 %
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR	600.000	600.000			104,288570	625.731,42	0,04 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	2.200.000				108,762480	2.392.774,56	0,15 %
Anleihen fix		ES00000128B8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 3/4 07/30/21	EUR	150.000				102,340000	153.510,00	0,01 %
Anleihen fix		ES0000012A97	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.45 10/31/22	EUR	700.000		150.000		102,743000	719.201,00	0,05 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	800.000				111,609000	892.872,00	0,06 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	700.000				115,466000	808.262,00	0,05 %
Anleihen fix		ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.8 04/30/24	EUR	400.000				118,890000	475.560,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR	300.000				109,679900	329.039,70	0,02 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	500.000	100.000			103,347580	516.737,90	0,03 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	300.000				103,967000	311.901,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013323664	BPCE SA BPCEGP 1 3/8 03/23/26	EUR	500.000				106,459720	532.298,60	0,03 %
Anleihen fix		FR0013063385	BPCE SA BPCEGP 2 3/4 11/30/27	EUR	200.000				107,611620	215.223,24	0,01 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	1.500.000				106,506400	1.597.596,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000				107,445600	1.074.456,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0011362151	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 3/4 11/29/19	EUR	700.000				100,346000	702.422,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0011109321	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 3/4 09/13/21	EUR	100.000				108,278170	108.278,17	0,01 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	400.000	400.000			99,020000	396.080,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	2.000.000	2.000.000			99,384000	1.987.680,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR	1.800.000	1.800.000			109,267310	1.966.811,58	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	7.020.000	7.000.000	4.830.000		105,232000	7.387.286,40	0,47 %

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		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	800.000				109,717000	877.736,00	0,06 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	4.130.000	4.130.000			108,303000	4.472.913,90	0,28 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	3.700.000	1.200.000			108,108000	3.999.996,00	0,25 %
Anleihen fix		DE0001102366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 08/15/24	EUR	1.000.000	400.000	200.000		108,936000	1.089.360,00	0,07 %
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR	2.000.000	2.800.000	2.050.000		102,806000	2.056.120,00	0,13 %
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR	5.900.000	8.000.000	3.300.000		103,176000	6.087.384,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0013370129	BUREAU VERITAS SA BVFP 1 7/8 01/06/25	EUR	700.000	700.000			105,883000	741.181,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	1.400.000	1.400.000			102,556000	1.435.784,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR	2.000.000	1.600.000			109,449000	2.188.980,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0011333186	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/2 10/25/22	EUR	850.000				109,458000	930.393,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR	950.000				112,511000	1.068.854,50	0,07 %
Anleihen fix		FR0010945451	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.3 09/23/22	EUR	1.200.000				111,347270	1.336.167,24	0,08 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	6.100.000	6.100.000			100,348110	6.121.234,71	0,39 %
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR	1.000.000	1.000.000			100,934040	1.009.340,40	0,06 %
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR	600.000				103,951750	623.710,50	0,04 %
Anleihen fix		FR0012821932	CAPGEMINI SE CAPFP 1 3/4 07/01/20	EUR	200.000				100,934000	201.868,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	260.000				101,798100	264.675,06	0,02 %
Anleihen fix		XS2016228087	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 7/8 07/01/29	EUR	1.000.000	1.000.000			102,598000	1.025.980,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	400.000				110,541170	442.164,68	0,03 %
Anleihen fix		XS0854746343	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 11/15/22	EUR	150.000				108,484670	162.727,01	0,01 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	300.000				101,936610	305.809,83	0,02 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 07/15/22	EUR	200.000				104,103730	208.207,46	0,01 %
Anleihen fix		XS1620779964	CHANNEL LINK CLEF 1.761 06/30/50	EUR	180.000				100,371000	180.667,80	0,01 %
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 03/17/25	EUR	400.000				104,699720	418.798,88	0,03 %
Anleihen fix		XS1793349926	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 1/8 03/23/26	EUR	500.000				105,535700	527.678,50	0,03 %
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 3/8 06/14/27	EUR	400.000				108,204800	432.819,20	0,03 %
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR	1.000.000				101,749670	1.017.496,70	0,06 %
Anleihen fix		FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	1.500.000				108,034940	1.620.524,10	0,10 %
Anleihen fix		FR0012938959	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 5/8 02/10/23	EUR	900.000	800.000			103,600050	932.400,45	0,06 %
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR	1.500.000				103,592380	1.553.885,70	0,10 %
Anleihen fix		FR0013106630	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 02/02/26	EUR	600.000				108,480270	650.881,62	0,04 %
Anleihen fix		FR0010913749	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 4 10/24/25	EUR	600.000				126,646180	759.877,08	0,05 %
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR	200.000				104,500880	209.001,76	0,01 %
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	400.000	400.000			103,719890	414.879,56	0,03 %
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	1.050.000				103,540740	1.087.177,77	0,07 %
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	800.000				101,766050	814.128,40	0,05 %
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	3.150.000	2.500.000			102,613000	3.232.309,50	0,21 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	2.300.000	2.300.000			110,260000	2.535.980,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.100.000				103,276130	1.136.037,43	0,07 %
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR	400.000				102,681240	410.724,96	0,03 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	1.100.000	1.100.000			102,378770	1.126.166,47	0,07 %
Anleihen fix		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	400.000				103,757060	415.028,24	0,03 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	700.000	500.000			101,293600	709.055,20	0,05 %
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR	1.400.000	1.700.000	300.000		103,129470	1.443.812,58	0,09 %
Anleihen fix		XS1505896735	CRH FINANCE DAC CRHID 1 3/8 10/18/28	EUR	400.000				108,261900	433.047,60	0,03 %
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	200.000				102,254940	204.509,88	0,01 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	600.000				107,353540	644.121,24	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR	3.500.000	3.500.000			99,476040	3.481.661,40	0,22 %
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR	400.000				103,366080	413.464,32	0,03 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	400.000				103,455620	413.822,48	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		DE000SCB0005	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28	EUR	3.100.000				109,615850	3.398.091,35	0,22 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000				106,834040	320.502,12	0,02 %
Anleihen fix		XS1917358621	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 5/8 12/05/28	EUR	700.000	700.000			112,262180	785.835,26	0,05 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	400.000				102,799150	411.196,60	0,03 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	3.470.000	3.470.000			98,692000	3.424.612,40	0,22 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV AS DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	800.000				103,991000	831.928,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	200.000				102,246270	204.492,54	0,01 %
Anleihen fix		XS1996269061	EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.697 05/14/25	EUR	1.500.000	1.500.000			101,797650	1.526.964,75	0,10 %
Anleihen fix		XS1255433754	ECOLAB INC ECL 2 5/8 07/08/25	EUR	100.000				113,271470	113.271,47	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G0DQ6	EFSF EFSF 0 3/8 10/11/24	EUR	860.000				104,360000	897.496,00	0,06 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	1.000.000				107,248000	1.072.480,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	1.450.000				103,785000	1.504.882,50	0,10 %
Anleihen fix		EU000A1G0D62	EFSF EFSF 0.4 02/17/25	EUR	1.600.000				104,718000	1.675.488,00	0,11 %
Anleihen fix		EU000A1G0BQ0	EFSF EFSF 1 3/4 06/27/24	EUR	200.000				110,820000	221.640,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1240750767	ELI LILLY & CO LLY 1 06/02/22	EUR	800.000				102,876110	823.008,88	0,05 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	500.000				108,684470	543.422,35	0,03 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	1.300.000	500.000			102,757000	1.335.841,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR	700.000	700.000			104,020000	728.140,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1177459531	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 1/4 02/06/25	EUR	200.000				105,934140	211.868,28	0,01 %
Anleihen fix		XS1052843908	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 2 1/2 04/11/22	EUR	300.000				106,446950	319.340,85	0,02 %
Anleihen fix		XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/4 07/02/31	EUR	800.000	800.000			103,559000	828.472,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR	1.100.000	500.000			103,558000	1.139.138,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	350.000	350.000			105,428510	368.999,79	0,02 %
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 03/05/20	EUR	400.000				100,111000	400.444,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 05/26/21	EUR	800.000				100,991750	807.934,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/05/25	EUR	400.000				104,757000	419.028,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/27/24	EUR	1.200.000	500.000			104,256460	1.251.077,52	0,08 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB SCHHYG 1 5/8 03/30/27	EUR	270.000				109,400420	295.381,13	0,02 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	1.000.000				102,976000	1.029.760,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1Z99B9	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 3/4 03/15/27	EUR	2.000.000	2.000.000			108,740000	2.174.800,00	0,14 %
Anleihen fix		EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	EUR	4.000.000	4.000.000			102,461000	4.098.440,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1515245089	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 03/15/24	EUR	1.400.000				102,374000	1.433.236,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR	200.000				106,965000	213.930,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1489409679	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 10/16/23	EUR	1.000.000	1.000.000			102,349000	1.023.490,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR	2.400.000	2.400.000			110,989000	2.663.736,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	1.400.000	1.000.000			100,209550	1.402.933,70	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2GSFF1	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/8 07/07/77	EUR	375.000				103,577500	388.415,63	0,02 %
Anleihen fix		ES0378641338	FADE FADE 0 1/2 06/17/23	EUR	900.000	900.000			102,644000	923.796,00	0,06 %
Anleihen fix		ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR	400.000		200.000		101,020000	404.080,00	0,03 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.400.000	1.400.000			101,083000	1.415.162,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	1.500.000	1.500.000			109,117490	1.636.762,35	0,10 %
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR	500.000		100.000		101,740000	508.700,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR	2.000.000	2.000.000			103,135000	2.062.700,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000A1685W8	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 5/8 11/23/27	EUR	2.700.000	2.700.000			107,737000	2.908.899,00	0,18 %
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	400.000				104,487560	417.950,24	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2DAJV5	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 1/4 03/18/24	EUR	1.000.000	1.000.000			103,344000	1.033.440,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	3.400.000	1.400.000			104,616000	3.556.944,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A2GSM83	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 5/8 10/25/27	EUR	2.000.000				107,723000	2.154.460,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	1.500.000				103,394000	1.550.910,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A1R01Z7	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 1 3/4 01/31/23	EUR	800.000				107,698000	861.584,00	0,05 %

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		XS1223830677	GENERAL MILLS INC GIS 1 04/27/23	EUR	1.300.000				103,322440	1.343.191,72	0,09 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	2.200.000	1.400.000			105,376830	2.318.290,26	0,15 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	350.000	700.000	600.000		105,414460	368.950,61	0,02 %
Anleihen fix		XS1960589155	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 03/14/34	EUR	600.000	1.300.000	700.000		108,034100	648.204,60	0,04 %
Anleihen fix		XS1069552393	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 05/23/22	EUR	200.000				104,950900	209.901,80	0,01 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	600.000				105,960970	635.765,82	0,04 %
Anleihen fix		XS1549372420	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21	EUR	860.000	750.000			100,672360	865.782,30	0,05 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	1.000.000				100,915440	1.009.154,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR	1.300.000	900.000			104,784060	1.362.192,78	0,09 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	600.000				106,756290	640.537,74	0,04 %
Anleihen fix		XS1877595014	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 03/17/31	EUR	250.000				112,901140	282.252,85	0,02 %
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	350.000				107,646570	376.763,00	0,02 %
Anleihen fix		XS0811554962	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/8 08/04/20	EUR	200.000				101,930000	203.860,00	0,01 %
Anleihen fix		XS0811555183	HEINEKEN NV HEIANA 2 7/8 08/04/25	EUR	500.000				115,629200	578.146,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR	1.500.000	1.500.000			100,361790	1.505.426,85	0,10 %
Anleihen fix		XS2020608548	HERA SPA HERIM 0 7/8 07/05/27	EUR	400.000	400.000			103,815100	415.260,40	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2YN2U2	HOCHTIEF AG HOTGR 0 1/2 09/03/27	EUR	300.000	300.000			99,295000	297.885,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A2YN2V0	HOCHTIEF AG HOTGR 1 1/4 09/03/31	EUR	2.700.000	2.700.000			98,840000	2.668.680,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR	800.000				102,716250	821.730,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	900.000				101,608000	914.472,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	800.000				101,240110	809.920,88	0,05 %
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR	1.000.000	1.000.000			101,263000	1.012.630,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1617845083	IBM CORP IBM 0.95 05/23/25	EUR	1.000.000	1.000.000			104,548730	1.045.487,30	0,07 %
Anleihen fix		XS1945110606	IBM CORP IBM 1 1/4 01/29/27	EUR	300.000	300.000			107,231000	321.693,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR	300.000	300.000			112,520300	337.560,90	0,02 %
Anleihen fix		XS0991099630	IBM CORP IBM 2 7/8 11/07/25	EUR	300.000				116,521990	349.565,97	0,02 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	100.000				108,041430	108.041,43	0,01 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR	1.000.000	1.000.000			98,676000	986.760,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22	EUR	2.000.000	2.000.000			100,322680	2.006.453,60	0,13 %
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR	1.200.000				104,509530	1.254.114,36	0,08 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	350.000				104,721720	366.526,02	0,02 %
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR	1.000.000				109,076740	1.090.767,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR	400.000				107,377460	429.509,84	0,03 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	1.100.000				101,545000	1.116.995,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR	680.000				100,325000	682.210,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1979491559	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.2 01/31/24	EUR	500.000	500.000			101,974000	509.870,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	1.000.000		300.000		102,109370	1.021.093,70	0,06 %
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR	1.800.000	1.800.000			102,303950	1.841.471,10	0,12 %
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR	800.000				106,790500	854.324,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR	170.000				105,793820	179.849,49	0,01 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	500.000				108,430080	542.150,40	0,03 %
Anleihen fix		IE00BDHDP44	IRISH TSY 0.9% 2028 IRISH 0.9 05/15/28	EUR	900.000	900.000			108,939000	980.451,00	0,06 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	400.000				117,459000	469.836,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.100.000				110,201880	1.212.220,68	0,08 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	800.000				109,015280	872.122,24	0,06 %
Anleihen fix		XS1525536840	ITV PLC ITVLN 2 12/01/23	EUR	300.000				105,391030	316.173,09	0,02 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	400.000				103,652120	414.608,48	0,03 %
Anleihen fix		XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON JNJ 1.65 05/20/35	EUR	130.000				117,231430	152.400,86	0,01 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	2.600.000	1.800.000			102,960100	2.676.962,60	0,17 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KCB00 0 3/4 03/01/22	EUR	800.000				101,926270	815.410,16	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		BE0002266352	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 10/18/23	EUR	400.000				102,355410	409.421,64	0,03 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	1.200.000	1.200.000			99,671000	1.196.052,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2LQSHJ	KFW KFW 0 1/8 11/07/23	EUR	4.000.000	4.000.000			102,898000	4.115.920,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	2.500.000				109,762000	2.744.050,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A168Y22	KFW KFW 0 3/8 03/15/23	EUR	500.000				103,350000	516.750,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A11QTD2	KFW KFW 0 5/8 01/15/25	EUR	300.000				106,192000	318.576,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1414146669	KFW KFW 0 05 05/30/24	EUR	500.000				103,130000	515.650,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	600.000	600.000			100,383380	602.300,28	0,04 %
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR	680.000				105,323420	716.199,26	0,05 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	500.000				104,020000	520.100,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1293087703	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 3/8 09/26/22	EUR	280.000				104,327120	292.115,94	0,02 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	500.000				101,449820	507.249,10	0,03 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	1.000.000	800.000			103,475340	1.034.753,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR	1.100.000				109,037190	1.199.409,09	0,08 %
Anleihen fix		FR0011688464	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 2 3/8 01/15/24	EUR	700.000				112,099500	784.696,50	0,05 %
Anleihen fix		FR0013415692	LA BANQUE POSTALE FRLBP 1 3/8 04/24/29	EUR	1.500.000	1.500.000			107,080020	1.606.200,30	0,10 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1 45 11/30/28	EUR	500.000	500.000			110,373000	551.865,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	EUR	400.000				104,967000	419.868,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	1.050.000				105,197000	1.104.568,50	0,07 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	2.600.000	900.000			103,928000	2.702.128,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	900.000				108,951000	980.559,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A1RQDH5	LAND HESSEN HESSEN 0 07/26/24	EUR	7.500.000	7.500.000			102,402000	7.680.150,00	0,49 %
Anleihen fix		DE000A1RQC10	LAND HESSEN HESSEN 0 09/15/21	EUR	320.000				100,953000	323.049,60	0,02 %
Anleihen fix		DE000A1RQCJ3	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 03/10/23	EUR	1.300.000				103,107000	1.340.391,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A1RQCY2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	5.000.000	4.000.000			105,368000	5.268.400,00	0,33 %
Anleihen fix		DE000A1RQBC0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 01/20/23	EUR	1.400.000		600.000		107,578000	1.506.092,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A2YNW43	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 07/10/26	EUR	18.900.000	18.900.000			102,731000	19.416.159,00	1,23 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	2.350.000	1.000.000			108,921000	2.559.643,50	0,16 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	600.000				107,595000	645.570,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2LQ587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	1.700.000	1.700.000			110,438000	1.877.446,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000NRW0JH2	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 04/16/26	EUR	1.700.000	1.700.000			105,999000	1.801.983,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000RLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0 1 08/18/26	EUR	1.800.000				103,396000	1.861.128,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	2.000.000	2.000.000			109,479000	2.189.580,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR	1.700.000	1.700.000			104,282000	1.772.794,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	1.750.000				108,108000	1.891.890,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	700.000				101,423430	709.964,01	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR	6.000.000	6.000.000			100,819630	6.049.177,80	0,38 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 2 12/13/21	EUR	500.000				100,714410	503.572,05	0,03 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	300.000				103,674040	311.022,12	0,02 %
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR	1.200.000				105,598000	1.267.176,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	120.000	120.000			101,243960	121.492,75	0,01 %
Anleihen fix		XS1853999313	LIETUVOS ENERGIJA UAB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	500.000				106,543000	532.715,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1518704900	LINDE FINANCE BV LINGR 0 1/4 01/18/22	EUR	450.000				101,128300	455.077,35	0,03 %
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LINGR 1 04/20/28	EUR	400.000				107,985340	431.941,36	0,03 %
Anleihen fix		XS0828235225	LINDE FINANCE BV LINGR 1 3/4 09/17/20	EUR	300.000				101,920730	305.762,19	0,02 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0 7 08/23/24	EUR	700.000				102,871000	720.097,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	900.000				103,489450	931.405,05	0,06 %
Anleihen fix		XS1839680680	MANPOWERGROUP MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	730.000				107,717250	786.335,93	0,05 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	2.100.000	2.100.000			101,181080	2.124.802,68	0,13 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 005 12/15/23	EUR	900.000	900.000			100,164090	901.476,81	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		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/79	EUR	1.000.000	1.000.000			102,297670	1.022.976,70	0,06 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	500.000				104,460000	522.300,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1788515788	METRO AG MEOGR 1 1/8 03/06/23	EUR	500.000		500.000		102,394990	511.974,95	0,03 %
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OYJ METSO 1 1/8 06/13/24	EUR	1.200.000				103,831000	1.245.972,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	700.000				104,649060	732.543,42	0,05 %
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA FINANCING INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR	1.000.000	1.000.000			105,312830	1.053.128,30	0,07 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	700.000	700.000			98,736000	691.152,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	120.000				105,021450	126.025,74	0,01 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	2.300.000	1.850.000			106,155890	2.441.585,47	0,15 %
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26	EUR	1.600.000	1.600.000			100,214000	1.603.424,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1578212299	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 7/8 03/14/25	EUR	1.000.000				104,121430	1.041.214,30	0,07 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 1 5/8 06/09/23	EUR	240.000				106,295490	255.109,18	0,02 %
Anleihen fix		XS1575474371	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0,35 09/07/22	EUR	640.000				101,292380	648.271,23	0,04 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	100.000		300.000		101,811120	101.811,12	0,01 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	1.000.000				102,446280	1.024.462,80	0,07 %
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR	200.000				103,668020	207.336,04	0,01 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	700.000				108,752000	761.264,00	0,05 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	2.000.000	700.000			105,152000	2.103.040,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/79	EUR	600.000	600.000			99,391000	596.346,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2010045511	NGG FINANCE PLC NGGLN 2 1/8 09/05/82	EUR	1.000.000	1.000.000			99,333000	993.330,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1486520403	NORDEA BANK ABP NDASS 1 09/07/26	EUR	120.000				101,376280	121.651,54	0,01 %
Anleihen fix		XS1032997568	NORDEA BANK ABP NDASS 2 02/17/21	EUR	300.000				103,127450	309.382,35	0,02 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	800.000	800.000			106,240000	849.920,00	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	3.300.000	3.300.000			102,502000	3.382.566,00	0,21 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.035.000	1.035.000			119,950000	1.241.482,50	0,08 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	675.000	675.000			118,187000	797.762,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR	8.000.000	5.000.000			103,527000	8.282.160,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1917590876	OMV AG OMVAV 0 3/4 12/04/23	EUR	530.000	530.000			103,219600	547.063,88	0,03 %
Anleihen fix		XS0996734868	OMV AG OMVAV 1 3/4 11/25/19	EUR	400.000				100,285000	401.140,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1917590959	OMV AG OMVAV 1 7/8 12/04/28	EUR	360.000	360.000			113,804940	409.697,78	0,03 %
Anleihen fix		FR0013241536	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 09/11/23	EUR	400.000	1.000.000	600.000		102,903840	411.615,36	0,03 %
Anleihen fix		FR0013217114	ORANGE SA ORAFP 0 7/8 02/03/27	EUR	1.300.000	1.300.000			104,721080	1.361.374,04	0,09 %
Anleihen fix		XS1408317433	ORANGE SA ORAFP 1 05/12/25	EUR	800.000	800.000			104,707440	837.659,52	0,05 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	1.900.000	1.900.000			104,794180	1.991.089,42	0,13 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR	550.000				108,229500	595.262,25	0,04 %
Anleihen fix		FR0013396520	ORANGE SA ORAFP 2 01/15/29	EUR	400.000	400.000			113,646520	454.586,08	0,03 %
Anleihen fix		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 PERP	Y EUR	235.000		565.000		101,385000	238.254,75	0,02 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/17	EUR	900.000	500.000			105,547330	949.925,97	0,06 %
Anleihen fix		XS0829114999	ORSTED A/S ORSTED 2 5/8 09/19/22	EUR	350.000				108,095800	378.335,30	0,02 %
Anleihen fix		XS1708192684	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 1/2 10/25/24	EUR	900.000	900.000			102,487630	922.388,67	0,06 %
Anleihen fix		XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	EUR	900.000	900.000			103,066270	927.596,43	0,06 %
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29	EUR	180.000				109,336600	196.805,88	0,01 %
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 2 10/30/28	EUR	1.300.000	1.300.000			109,041260	1.417.536,38	0,09 %
Anleihen fix		XS0816704125	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 08/16/22	EUR	400.000				106,213930	424.855,72	0,03 %
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR	1.400.000	1.400.000			105,514000	1.477.196,00	0,09 %
Anleihen fix		BE6265262327	PROXIMUS SADP PROXBB 2 3/8 04/04/24	EUR	100.000				110,742910	110.742,91	0,01 %
Anleihen fix		XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 5/8 06/21/24	EUR	700.000	700.000			101,220380	708.542,66	0,04 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 3/8 09/25/26	EUR	2.400.000	2.400.000			99,990000	2.399.760,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2049823763	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 1/2 03/12/30	EUR	500.000	500.000			99,248000	496.240,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013448669	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 03/08/23	EUR	720.000	720.000			99,790000	718.488,00	0,05 %

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		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR	940.000	940.000			101,455180	953.678,69	0,06 %
Anleihen fix		FR0013169778	RCI BANQUE SA RENAUL 1 05/17/23	EUR	400.000				102,439980	409.759,92	0,03 %
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24	EUR	520.000				103,929710	540.434,49	0,03 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	350.000				104,262330	364.918,16	0,02 %
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR	1.000.000	600.000			106,044840	1.060.448,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23	EUR	500.000				108,349000	541.745,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPFP 0 7/8 05/25/27	EUR	1.400.000	800.000			107,797000	1.509.158,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	1.800.000				104,789000	1.886.202,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	500.000				106,071000	530.355,00	0,03 %
Anleihen fix		BE6313645127	REGION WALLONNE WALLOO 0 1/4 05/03/26	EUR	3.400.000	3.400.000			103,232000	3.509.888,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1576837725	RELX FINANCE BV RELLN 0 3/8 03/22/21	EUR	1.200.000				100,646140	1.207.753,68	0,08 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27	EUR	2.000.000				107,569650	2.151.393,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR	950.000				103,159000	980.010,50	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	6.000.000	6.000.000			107,840000	6.470.400,00	0,41 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	2.400.000	2.000.000			107,225000	2.573.400,00	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	7.200.000	7.000.000			111,542000	8.031.024,00	0,51 %
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	10.000.000	10.000.000			113,057000	11.305.700,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	1.000.000				108,156250	1.081.562,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24	EUR	500.000				114,321000	571.605,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0543882095	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 03/23/21	EUR	600.000				106,613000	639.678,00	0,04 %
Anleihen fix		SI0002103545	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 2 1/8 07/28/25	EUR	1.200.000				114,646000	1.375.752,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	1.600.000				101,797500	1.628.760,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.300.000				104,600920	1.359.811,96	0,09 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	500.000				102,346400	511.732,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25	EUR	300.000				105,033180	315.099,54	0,02 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	1.300.000	1.300.000			99,565110	1.294.346,43	0,08 %
Anleihen fix		XS1900101046	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 1 1/2 11/05/30	EUR	400.000	400.000			111,711290	446.845,16	0,03 %
Anleihen fix		FR0013445152	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/8 09/09/49	EUR	700.000	700.000			97,629000	683.403,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	3.000.000	3.000.000			105,892200	3.176.766,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	1.300.000	2.200.000	900.000		105,994110	1.377.923,43	0,09 %
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26	EUR	800.000				106,180470	849.443,76	0,05 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 1 02/27/24	EUR	600.000	600.000			103,403000	620.418,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2TSTG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR	1.000.000	1.000.000			113,203290	1.132.032,90	0,07 %
Anleihen fix		DE000A1R0U23	SAP SE SAPGR 2 1/8 11/13/19	EUR	300.000				100,261000	300.783,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1837975736	SBAB BANK AB SBAB 0 3/4 06/14/23	EUR	600.000				102,726820	616.360,92	0,04 %
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 0 1/4 09/09/24	EUR	1.900.000	1.500.000			101,319880	1.925.077,72	0,12 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1 3/8 06/21/27	EUR	400.000				108,767530	435.070,12	0,03 %
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR	200.000	200.000			100,132000	200.264,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 09/05/29	EUR	1.550.000	1.550.000			98,030000	1.519.465,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR	290.000				107,260180	311.054,52	0,02 %
Anleihen fix		XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/4 02/28/31	EUR	1.100.000	1.100.000			108,762810	1.196.390,91	0,08 %
Anleihen fix		XS1955187932	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/4 02/28/39	EUR	600.000	600.000			116,576180	699.457,08	0,04 %
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKA 1 1/2 04/29/31	EUR	400.000	400.000			108,692500	434.770,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR	3.500.000	3.500.000			100,058000	3.502.030,00	0,22 %
Anleihen fix		XS0986610425	SKF AB SKFBS 2 3/8 10/29/20	EUR	200.000				102,716000	205.432,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR	800.000				104,226450	833.811,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR	800.000				105,926900	847.415,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR	900.000	900.000			106,094690	954.852,21	0,06 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	2.200.000				111,182000	2.446.004,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000				110,046000	1.100.460,00	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		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	400.000	400.000			103,746320	414.985,28	0,03 %
Anleihen fix		XS1323897485	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.118 PERP	Y EUR	400.000				107,629000	430.516,00	0,03 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	1.900.000	1.900.000			98,541000	1.872.279,00	0,12 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	200.000				104,670770	209.341,54	0,01 %
Anleihen fix		BE6309987400	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 PERP	Y EUR	200.000	200.000			110,097000	220.194,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1839386908	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 3/8 06/19/23	EUR	1.500.000	1.500.000			102,956720	1.544.350,80	0,10 %
Anleihen fix		XS0944451243	SSE PLC SSELN 2 06/17/20	EUR	200.000				101,490000	202.980,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 PERP	Y EUR	400.000				102,275750	409.103,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	640.000				105,468870	675.000,77	0,04 %
Anleihen fix		XS0858366684	STATKRAFT AS STATK 2 1/2 11/28/22	EUR	200.000				108,194540	216.389,08	0,01 %
Anleihen fix		XS1195216707	STOCKHOLMS LANS LANDSTIN STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	800.000				106,250000	850.000,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013173432	SUEZ SEVFP 1 1/4 05/19/28	EUR	500.000				108,643560	543.217,80	0,03 %
Anleihen fix		FR0011585215	SUEZ SEVFP 2 3/4 10/09/23	EUR	400.000				111,394630	445.578,52	0,03 %
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	Y EUR	100.000				106,668380	106.668,38	0,01 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	800.000				100,953930	807.631,44	0,05 %
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24	EUR	900.000	900.000			100,400580	903.605,22	0,06 %
Anleihen fix		XS1870225338	SWEDBANK AB SWEDA 0.4 08/29/23	EUR	400.000				101,433760	405.735,04	0,03 %
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE FINANCE JERSEY SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR	520.000				104,982870	545.910,92	0,03 %
Anleihen fix		XS1963116964	SWISS RE FINANCE LUX SRENVX 2.534 04/30/50	EUR	400.000	400.000			112,516880	450.067,52	0,03 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNXX 1 7/8 09/08/21	EUR	700.000				103,742410	726.196,87	0,05 %
Anleihen fix		XS1811198701	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 1 3/4 04/26/28	EUR	250.000				110,324320	275.810,80	0,02 %
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22	EUR	2.000.000	2.000.000			103,051020	2.061.020,40	0,13 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	850.000	1.150.000	300.000		103,846250	882.693,13	0,06 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	890.000	890.000			110,839130	986.468,26	0,06 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	330.000				102,076000	336.850,80	0,02 %
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR	500.000				101,056000	505.280,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	200.000				101,934110	203.868,22	0,01 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	500.000	500.000			103,882780	519.413,90	0,03 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	400.000				107,022740	428.090,96	0,03 %
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR	800.000	800.000			109,506750	876.054,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0874864860	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.987 01/23/23	EUR	300.000				112,977560	338.932,68	0,02 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	400.000				101,654000	406.616,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	500.000				103,048000	515.240,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 1 1/2 12/07/26	EUR	800.000				108,725380	869.803,04	0,06 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/8 12/03/21	EUR	1.200.000	800.000			106,915540	1.282.986,48	0,08 %
Anleihen fix		XS0767278301	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 4 04/04/22	EUR	380.000				110,223250	418.848,35	0,03 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	800.000	800.000			103,529570	828.236,56	0,05 %
Anleihen fix		XS0498175503	TELENOR ASA TELNO 4 1/8 03/26/20	EUR	150.000				102,097000	153.145,50	0,01 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR	1.200.000				106,965250	1.283.583,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	2.800.000	1.100.000			105,845040	2.963.661,12	0,19 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	1.150.000				103,301930	1.187.972,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	430.000	430.000			114,212340	491.113,06	0,03 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78	EUR	170.000				106,567000	181.163,90	0,01 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	160.000				106,292520	170.068,03	0,01 %
Anleihen fix		XS1828037827	TENNET HOLDING BV TENN 2 06/05/34	EUR	1.000.000				118,845070	1.188.450,70	0,08 %
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	Y EUR	600.000				106,804000	640.824,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA SPA TRNIM 1 07/23/23	EUR	250.000				103,875950	259.689,88	0,02 %
Anleihen fix		XS1082971588	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 2 1/2 07/01/24	EUR	370.000	370.000			107,766250	398.735,13	0,03 %
Anleihen fix		XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 3/4 09/12/24	EUR	600.000	600.000			102,465200	614.791,20	0,04 %
Anleihen fix		XS1375980197	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 03/08/21	EUR	500.000				101,135570	505.677,85	0,03 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	1.100.000				105,335950	1.158.695,45	0,07 %
Anleihen fix		XS0951395317	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 7/8 07/09/20	EUR	400.000				101,725000	406.900,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1693818525	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1 3/8 10/04/29	EUR	700.000				111,104640	777.732,48	0,05 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	EUR	100.000		300.000		102,536670	102.536,67	0,01 %
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	EUR	400.000				114,842580	459.370,32	0,03 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	400.000				102,570000	410.280,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1109744778	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 7/8 09/16/24	EUR	100.000				107,736740	107.736,74	0,01 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR	900.000	900.000			107,346960	966.122,64	0,06 %
Anleihen fix		CH0302790123	UBS GROUP FUNDING SWITZE UBS 1 3/4 11/16/22	EUR	1.800.000	1.800.000			105,029480	1.890.530,64	0,12 %
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR	150.000				104,927000	157.390,50	0,01 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	1.700.000	1.500.000			105,573000	1.794.741,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	100.000				106,254000	106.254,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013369758	UNEDIC UNEDIC 0 7/8 05/25/28	EUR	1.500.000	1.500.000			109,410000	1.641.150,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	100.000				111,446000	111.446,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	500.000				104,993500	524.967,50	0,03 %
Anleihen fix		FR0013332988	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 1/8 09/15/25	EUR	1.000.000	1.000.000			105,042150	1.050.421,50	0,07 %
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26	EUR	1.600.000	1.600.000			105,836490	1.693.383,84	0,11 %
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR	340.000				101,388490	344.720,87	0,02 %
Anleihen fix		IT0005320673	UNIONE DI BANCHE ITALIAN UBIM 0 1/2 07/15/24	EUR	1.200.000				103,485360	1.241.824,32	0,08 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	700.000				101,019600	707.137,20	0,04 %
Anleihen fix		FR0013342334	VALEO SA FRFP 1 1/2 06/18/25	EUR	400.000				105,637780	422.551,12	0,03 %
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.314 10/04/23	EUR	1.100.000				101,362250	1.114.984,75	0,07 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.892 01/14/24	EUR	600.000	600.000			103,527120	621.162,72	0,04 %
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.927 01/04/29	EUR	400.000				105,259640	421.038,56	0,03 %
Anleihen fix		FR0013385473	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 1.94 01/07/30	EUR	800.000	800.000			114,552050	916.416,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	2.700.000	2.500.000			107,831000	2.911.437,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	800.000				103,417120	827.336,96	0,05 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	2.400.000	2.400.000			102,965030	2.471.160,72	0,16 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR	1.050.000				106,863610	1.122.067,91	0,07 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	2.200.000	1.200.000			105,161000	2.313.542,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013424850	VIVENDI SA VIVFP 0 06/13/22	EUR	700.000	700.000			100,070770	700.495,39	0,04 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	300.000				103,738990	311.216,97	0,02 %
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR	800.000				104,532380	836.259,04	0,05 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR	2.400.000	2.400.000			103,540710	2.484.977,04	0,16 %
Anleihen fix		XS1499604905	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 1/2 01/30/24	EUR	1.500.000	900.000			101,706840	1.525.602,60	0,10 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	900.000				109,952140	989.569,26	0,06 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR	500.000	1.200.000	700.000		105,766000	528.830,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		102,800000	1.028.000,00	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.450.000		100.000		102,621000	1.488.004,50	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	150.000				103,496000	155.244,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013417128	WENDEL SA MWDP 1 3/8 04/26/26	EUR	800.000	800.000			103,888000	831.104,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	1.200.000				101,557180	1.218.686,16	0,08 %
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPLL 1 3/8 03/20/25	EUR	800.000				104,874670	838.997,36	0,05 %
Anleihen fix		XS1205548164	WPP FINANCE DEUTSCHLAND WPLL 1 5/8 03/23/30	EUR	400.000				106,716900	426.867,60	0,03 %
Anleihen fix		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	200.000				106,308500	212.617,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1681811243	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 09/15/20	USD	750.000				99,699000	683.025,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1983343838	AAREAL BANK AG AARB 2 5/8 07/15/21	USD	2.700.000	2.700.000			101,088000	2.493.150,03	0,16 %
Anleihen fix		US00828EBE86	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 1 3/8 02/12/20	USD	200.000				99,760000	182.251,66	0,01 %
Anleihen fix		US00828ECW75	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 2 1/8 11/16/22	USD	1.000.000				101,309000	925.407,63	0,06 %
Anleihen fix		XS1170022849	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 5/8 01/21/20	USD	440.000				99,837000	401.263,12	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		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	170.000				102,785000	159.611,33	0,01 %
Anleihen fix		US045167EA73	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 06/08/21	USD	1.000.000				99,987000	913.331,81	0,06 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	2.150.000	175.000			100,123000	1.966.334,32	0,12 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	1.900.000	1.900.000			99,801000	1.732.102,31	0,11 %
Anleihen fix		US045167CX94	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 02/18/22	USD	2.500.000	2.500.000			100,453000	2.293.971,23	0,15 %
Anleihen fix		US045167EB56	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 08/10/22	USD	720.000				100,572000	661.446,36	0,04 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	2.180.000	1.530.000			101,660000	2.024.378,17	0,13 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	400.000				102,205000	373.436,86	0,02 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	4.250.000	250.000			107,836000	4.186.371,32	0,27 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	950.000				106,143000	921.085,64	0,06 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 01/30/24	USD	1.500.000	1.500.000			104,078000	1.426.051,61	0,09 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	3.000.000	2.000.000			111,306000	3.050.175,84	0,19 %
Anleihen fix		US00206RGL06	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	212.000	212.000			107,980000	209.104,91	0,01 %
Anleihen fix		US05252FAD24	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 2.05 05/27/20	USD	250.000				99,902000	228.138,84	0,01 %
Anleihen fix		USC0623PAS77	BANK OF MONTREAL BMO 2.1 06/15/22	USD	2.000.000	2.000.000			100,648000	1.838.739,44	0,12 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	220.000				99,883000	200.724,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2049827160	BNG BANK NV BNG 1 1/2 09/06/22	USD	2.800.000	2.800.000			99,364000	2.541.394,84	0,16 %
Anleihen fix		XS1523255849	BNG BANK NV BNG 1 5/8 11/25/19	USD	800.000				99,310000	730.124,69	0,05 %
Anleihen fix		XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	USD	1.000.000	1.000.000			103,799000	948.152,55	0,06 %
Anleihen fix		US62944BAR50	BNG BANK NV BNG 2 5/8 04/28/21	USD	180.000				101,181000	166.362,91	0,01 %
Anleihen fix		US05579JAC27	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 2.1 09/14/21	USD	250.000				99,572000	227.385,25	0,01 %
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD	2.750.000	2.000.000			100,869000	2.533.818,22	0,16 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	1.900.000	1.500.000			126,654000	2.198.151,18	0,14 %
Anleihen fix		XS1188127788	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 7/8 02/12/22	USD	400.000				100,157000	365.953,87	0,02 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	1.300.000	900.000			106,977000	1.270.336,61	0,08 %
Anleihen fix		US135087H643	CANADA GOVERNMENT CANADA 2 11/15/22	USD	1.400.000				101,064000	1.292.437,54	0,08 %
Anleihen fix		XS1451467127	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 7/8 07/19/21	USD	210.000				99,170000	190.232,47	0,01 %
Anleihen fix		US222213AT75	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/4 09/26/22	USD	2.900.000	2.900.000			100,267000	2.656.079,47	0,17 %
Anleihen fix		US222213AL40	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/10/20	USD	300.000				99,801000	273.489,84	0,02 %
Anleihen fix		US222213AM23	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/16/21	USD	280.000				99,727000	255.067,92	0,02 %
Anleihen fix		XS1238975798	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 2 05/28/20	USD	200.000				99,912000	182.529,34	0,01 %
Anleihen fix		XS1239048777	EUROFIMA EUROF 1 3/4 05/29/20	USD	550.000				99,717000	500.976,02	0,03 %
Anleihen fix		US29874QCY89	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 1/2 11/02/21	USD	950.000				99,520000	863.612,70	0,05 %
Anleihen fix		US29874QCT94	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 7/8 02/23/22	USD	2.000.000	1.000.000			100,404000	1.834.281,80	0,12 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	3.500.000	1.700.000			101,106000	3.232.436,63	0,21 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	450.000				102,682000	422.077,19	0,03 %
Anleihen fix		XS1811852109	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 7/8 06/13/25	USD	1.000.000				106,566000	973.427,72	0,06 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	2.675.000	350.000			106,635000	2.605.605,16	0,17 %
Anleihen fix		US370334CD49	GENERAL MILLS INC GIS 3.2 04/16/21	USD	175.000				101,484000	162.226,08	0,01 %
Anleihen fix		XS1626039819	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 06/12/20	USD	340.000				99,867000	310.160,13	0,02 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.000.000	1.000.000			110,329000	1.007.800,87	0,06 %
Anleihen fix		US4581XOCF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD	1.600.000	1.500.000			105,617000	1.543.614,52	0,10 %
Anleihen fix		US4581XODC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	900.000				111,310000	915.085,64	0,06 %
Anleihen fix		US4581XOCC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	550.000				105,163000	528.336,61	0,03 %
Anleihen fix		US459058FS77	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 1/8 11/27/19	USD	1.000.000				99,841000	911.998,17	0,06 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	1.300.000				105,854000	1.257.001,14	0,08 %
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD	2.580.000	1.700.000			100,855000	2.376.852,25	0,15 %
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	2.010.000				101,598000	1.865.375,47	0,12 %
Anleihen fix		US45950KJC79	INTL FINANCE CORP IFC 1 1/8 07/20/21	USD	360.000				98,933000	325.333,46	0,02 %
Anleihen fix		US45950KCM09	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/4 01/25/21	USD	690.000				100,551000	633.753,73	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		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	2.000.000	1.650.000			102,535000	1.873.213,06	0,12 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	300.000				115,490000	316.483,22	0,02 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	2.000.000	2.000.000			99,756000	1.822.443,48	0,12 %
Anleihen fix		US500769HM98	KFW KFW 1 3/4 09/15/21	USD	600.000				100,027000	548.218,31	0,03 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	2.000.000				104,061000	1.901.091,57	0,12 %
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD	2.500.000	2.000.000			101,532000	2.318.611,56	0,15 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	1.100.000	250.000			101,023000	1.015.074,67	0,06 %
Anleihen fix		US500769DZ48	KFW KFW 2 3/4 09/08/20	USD	1.810.000	1.260.000			100,780000	1.666.241,61	0,11 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	1.000.000				108,953000	995.231,79	0,06 %
Anleihen fix		XS1485745886	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 1/4 09/08/21	USD	500.000				99,088000	452.559,95	0,03 %
Anleihen fix		XS1207317428	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 5/8 03/24/20	USD	300.000				99,798000	273.481,62	0,02 %
Anleihen fix		XS2014307800	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 06/19/24	USD	1.500.000	1.500.000			101,329000	1.388.385,48	0,09 %
Anleihen fix		XS1618289802	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 7/8 06/01/21	USD	1.800.000	1.000.000			100,057000	1.645.148,21	0,10 %
Anleihen fix		XS1790338799	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 2 1/2 06/01/20	USD	2.000.000				100,294000	1.832.272,21	0,12 %
Anleihen fix		XS1915606047	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 3 03/23/22	USD	1.800.000	1.800.000			103,038000	1.694.162,14	0,11 %
Anleihen fix		XS1891195346	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 3 11/16/21	USD	1.000.000	1.000.000			102,537000	936.624,80	0,06 %
Anleihen fix		XS2031976678	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 2 07/23/24	USD	2.500.000	2.500.000			101,376000	2.315.049,10	0,15 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	2.300.000	1.500.000			102,208000	2.147.324,96	0,14 %
Anleihen fix		XS1110434856	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/8 09/16/21	USD	500.000				101,064000	461.584,84	0,03 %
Anleihen fix		XS1502566232	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 1 3/8 10/15/19	USD	900.000				99,923000	821.472,48	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB1DR47	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 1/8 01/31/20	USD	800.000				99,945000	730.358,53	0,05 %
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD	1.200.000				100,792000	1.104.822,11	0,07 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	2.000.000	2.000.000			103,453000	1.889.984,01	0,12 %
Anleihen fix		DE000MHB23J6	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 2 12/07/22	USD	2.400.000	2.400.000			100,424000	2.201.576,62	0,14 %
Anleihen fix		XS2051151962	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/12/22	USD	1.000.000	1.000.000			99,072000	904.973,74	0,06 %
Anleihen fix		XS1498532271	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/21/21	USD	800.000				99,177000	724.746,29	0,05 %
Anleihen fix		XS1647107009	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 7/8 09/18/20	USD	800.000				99,911000	730.110,07	0,05 %
Anleihen fix		XS1964628991	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 2 1/2 11/15/23	USD	3.000.000	3.000.000			103,017000	2.823.028,09	0,18 %
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD	1.000.000	1.000.000			105,733000	965.818,68	0,06 %
Anleihen fix		XS1953035844	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 2 3/4 02/20/24	USD	1.200.000	1.200.000			104,097000	1.141.049,55	0,07 %
Anleihen fix		XS1573190946	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/4 03/02/22	USD	2.500.000	1.700.000			101,183000	2.310.641,70	0,15 %
Anleihen fix		XS1716989287	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	USD	1.000.000				100,699000	919.835,58	0,06 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	900.000				103,492000	850.813,43	0,05 %
Anleihen fix		XS1917719319	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 3 1/8 12/05/22	USD	1.000.000	1.000.000			104,265000	952.409,23	0,06 %
Anleihen fix		XS1769800019	NORDBL LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD	800.000				101,071000	738.586,89	0,05 %
Anleihen fix		XS1555666632	NRW.BANK NRW BK 1 7/8 01/27/20	USD	540.000				99,910000	492.819,37	0,03 %
Anleihen fix		US676167BU25	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 3/4 01/24/20	USD	750.000				99,880000	684.265,81	0,04 %
Anleihen fix		US676167BZ12	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 5/8 09/17/22	USD	1.300.000	1.300.000			99,808000	1.185.205,75	0,08 %
Anleihen fix		US676167BQ13	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 7/8 01/20/21	USD	1.400.000	450.000			99,978000	1.278.549,44	0,08 %
Anleihen fix		US676167BL26	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 2 3/8 10/01/21	USD	500.000				101,143000	461.945,65	0,03 %
Anleihen fix		US676167BX63	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 1/8 11/07/23	USD	3.200.000	3.200.000			105,500000	3.083.809,09	0,20 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	1.000.000	480.000			103,633000	946.636,22	0,06 %
Anleihen fix		US683234C630	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 09/10/21	USD	800.000				101,261000	739.975,34	0,05 %
Anleihen fix		US68323AFF66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.3 06/15/26	USD	1.000.000	1.000.000			102,429000	935.638,27	0,06 %
Anleihen fix		US68323ABK97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.45 06/29/22	USD	900.000				101,736000	836.377,26	0,05 %
Anleihen fix		US68323ACT97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.2 05/16/24	USD	1.350.000				106,145000	1.308.935,83	0,08 %
Anleihen fix		US68323AFB52	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.4 10/17/23	USD	2.900.000	2.900.000			106,192000	2.813.033,11	0,18 %
Anleihen fix		US685218AC36	ORANGE SA ORAFP 1 5/8 11/03/19	USD	1.200.000				99,882000	1.094.847,23	0,07 %
Anleihen fix		US742718EU91	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2.15 08/11/22	USD	700.000				100,929000	645.355,56	0,04 %
Anleihen fix		US642869AK70	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 2 1/2 12/12/22	USD	3.000.000	3.000.000			101,791000	2.789.431,38	0,18 %

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		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	1.400.000	1.400.000			111,487000	1.425.730,08	0,09 %
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD	2.400.000	2.400.000			110,082000	2.413.307,15	0,15 %
Anleihen fix		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD	3.500.000	3.500.000			105,998000	3.388.837,63	0,22 %
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	2.000.000	2.000.000			103,189000	1.885.161,00	0,12 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	1.650.000	1.180.000			103,733000	1.563.456,95	0,10 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	2.040.000				105,811000	1.971.723,59	0,13 %
Anleihen fix		USU75000BM73	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 1 3/4 01/28/22	USD	300.000				99,281000	272.064,85	0,02 %
Anleihen fix		FR0013264819	SFIL SA SFILFR 2 06/30/20	USD	400.000				99,930000	365.124,46	0,02 %
Anleihen fix		FR0013415940	SFIL SA SFILFR 2 5/8 04/25/22	USD	3.000.000	3.000.000			101,959000	2.794.035,17	0,18 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	250.000				99,143000	226.405,57	0,01 %
Anleihen fix		USN82008AR98	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22	USD	1.250.000	1.000.000			101,302000	1.156.679,61	0,07 %
Anleihen fix		USN82008AS71	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 03/16/24	USD	500.000				103,769000	473.939,26	0,03 %
Anleihen fix		XS1695268695	SNCF RESEAU RESFER 2 10/13/20	USD	800.000				99,977000	730.592,37	0,05 %
Anleihen fix		XS1963496184	SNCF RESEAU RESFER 2 3/4 03/18/22	USD	2.000.000	2.000.000			102,107000	1.865.393,93	0,12 %
Anleihen fix		US00254EMJ81	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 03/10/21	USD	500.000				99,804000	455.830,10	0,03 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	850.000				108,632000	843.454,67	0,05 %
Anleihen fix		US882508BA13	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1.85 05/15/22	USD	650.000				99,778000	592.424,75	0,04 %
Anleihen fix		USC8888MNU82	TORONTO-DOMINION BANK TD 2.1 07/15/22	USD	4.800.000	4.800.000			100,597000	4.410.738,52	0,28 %
Anleihen fix		USC8888MBM94	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.35 10/22/21	USD	1.000.000	1.000.000			102,828000	939.282,94	0,06 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	900.000	900.000			109,623000	901.216,72	0,06 %
Anleihen fix		USU98737AA47	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 4 04/29/20	USD	700.000	150.000			100,589000	643.181,55	0,04 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y EUR	1.900.000	1.900.000			70,001000	1.330.019,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	1.900.000	1.900.000			66,234000	1.258.446,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS0202197694	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT PERP	Y EUR	300.000	300.000			76,333000	228.999,00	0,01 %
Anleihen variabel		XS0212581564	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	1.200.000	1.200.000			64,771000	777.252,00	0,05 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			66,839000	668.390,00	0,04 %
Anleihen variabel		XS1206712868	CARREFOUR BANQUE CAFP FLOAT 03/20/20	EUR	200.000				100,079000	200.158,00	0,01 %
Anleihen variabel		NL0000116127	ING GROEP NV INTNED FLOAT PERP	Y EUR	2.700.000	2.700.000			76,323000	2.060.721,00	0,13 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR	1.000.000				100,705000	1.007.050,00	0,06 %
Anleihen variabel		AT000B013511	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV FLOAT 11/06/19	EUR	100.000				100,061000	100.061,00	0,01 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR	1.100.000				100,474000	1.105.214,00	0,07 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.524.433.127,79	96,76 %
Summe Wertpapiervermögen										1.524.433.127,79	96,76 %
Anleihenfutures		FGBM20191206	EURO-BOBL FUTURE Dec19 OEZ9	EUR	-282				135,600000	228.834,54	0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20191206	EURO-BOBL FUTURE Dec19 OEZ9	EUR	-50				135,600000	-5.000,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-10				174,210000	7.000,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-220				174,210000	189.200,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-20				174,210000	4.400,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20191206	EURO-SCHATZ FUT Dec19 DUZ9	EUR	21				112,325000	3.045,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120191219	US 10YR NOTE (CBT)Dec19 TYZ9 PIT	USD	-16				130,390625	20.438,46	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120191219	US 10YR NOTE (CBT)Dec19 TYZ9 PIT	USD	-14				130,390625	-999,09	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN120191219	US 10YR NOTE (CBT)Dec19 TYZ9 PIT	USD	-22				130,390625	-8.163,97	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										438.754,94	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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						45.701.282,95	2,90 %
				GBP						-5,67	-0,00 %
				USD						2.195.301,33	0,14 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										47.896.578,61	3,04 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.646.090,51	0,23 %
Dividendenforderungen										1.019.282,41	0,06 %
Summe Abgrenzungen										4.665.372,92	0,30 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-1.884.845,12	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-1.884.845,12	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										1.575.548.989,14	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2L0	I	Ausschüttung	EUR	95,33	583.994,528
AT0000859517	R	Ausschüttung	EUR	92,13	1.321.748,526
AT0000A1TWK1	RZ	Ausschüttung	EUR	114,33	210.081,077
AT0000805361	R	Thesaurierung	EUR	117,96	3.403.828,158
AT0000A1TWJ3	RZ	Thesaurierung	EUR	115,25	954.939,478
AT0000A1VG68	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,23	140.752,478
AT0000785381	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	127,89	6.615.635,450
AT0000A1TWL9	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,82	23.554,256

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.09.2019
ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	700.000
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	7.000.000
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	4.000.000
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	3.500.000
EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	EUR	4.000.000
XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	500.000
XS1788515788	METRO AG MEOGR 1 1/8 03/06/23	EUR	500.000
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	6.000.000
AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	9.000.000
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.000.000
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.450.000
XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	USD	1.000.000
US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	1.600.000
US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	2.000.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.09.2019 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,616200
Kanadische Dollar	CAD	1,448750
Schweizer Franken	CHF	1,085900
Dänische Krone	DKK	7,466650
Britische Pfund	GBP	0,889150
Japanische Yen	JPY	118,402650
Norwegische Krone	NOK	9,926750
Schwedische Kronen	SEK	10,717400
Amerikanische Dollar	USD	1,094750

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		NL0000009132	AKZO NOBEL AKZA	EUR	25.850	68.425
Aktien		FR0000061129	BOIRON SA BOI	EUR		13.940
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REN	EUR		177.780
Aktien		FR0000120271	TOTAL SA FP	EUR	6.400	90.700
Aktien		NL0000395317	WESSANEN WES	EUR	54.480	350.418
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	18.700	251.007
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	6.000	33.196
Anleihen fix		XS0953093308	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 2 3/4 11/15/19	EUR		200.000
Anleihen fix		BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 03/17/28	EUR		360.000
Anleihen fix		XS1381693248	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/18/21	EUR		170.000
Anleihen fix		XS1622560842	BECTON DICKINSON AND CO BDJ 0.368 06/06/19	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1888229249	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/4 09/29/25	EUR	1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1548436556	BMW FINANCE NV BMW 0 1/8 01/12/21	EUR		400.000
Anleihen fix		DE0001102317	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/23	EUR		100.000
Anleihen fix		DE0001102358	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/24	EUR		400.000
Anleihen fix		DE0001135499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 09/04/22	EUR		400.000
Anleihen fix		IT0005177271	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.1 04/15/19	EUR		1.000.000
Anleihen fix		IT0005327306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 05/15/25	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	6.000.000	6.400.000
Anleihen fix		FR0013365269	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 0 3/4 09/18/28	EUR		2.500.000
Anleihen fix		FR0013383213	CARREFOUR SA CAFF 1 3/4 05/04/26	EUR	1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000CZ40M21	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 08/28/23	EUR		450.000
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR		1.100.000
Anleihen fix		XS1945965611	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 7/8 02/06/29	EUR	850.000	850.000
Anleihen fix		DE000A194DD9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 7/8 04/09/24	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1637162592	DH EUROPE FINANCE SA DHR 1.2 06/30/27	EUR	1.750.000	1.750.000
Anleihen fix		XS1267056890	DVB BANK SE DVB 1 07/29/19	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1508831051	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 0 3/4 10/27/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1403388694	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 3/8 05/05/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1170787797	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 01/23/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1854532949	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 07/11/25	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1641623381	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 07/12/32	EUR		640.000
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1368576572	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/22/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1933820372	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 01/10/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR			800.000
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24	EUR			1.050.000
Anleihen fix		NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/24	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		XS0903531795	NGG FINANCE PLC NGGLN 4 1/4 06/18/76	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR		1.020.000	1.020.000
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR			490.000
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	EUR			670.000
Anleihen fix		XS1956022716	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 02/26/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0911431517	ORANGE SA ORAFP 1 7/8 10/02/19	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR		1.000.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0013245586	PEUGEOT SA PEUGOT 2 03/23/24	EUR			520.000
Anleihen fix		XS1900752905	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 7/8 10/30/38	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 1/2 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013322120	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 07/12/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1219462543	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 1/8 04/24/25	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013324357	SANOFI SANFP 1 3/8 03/21/30	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0011561000	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 2 1/2 09/06/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1109741246	SKY LTD CMCSA 1 1/2 09/15/21	EUR			450.000
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1915511411	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		AT0000A0V7D8	STRABAG SE STRAV 4 1/4 05/10/19	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0011993500	SUEZ SEVFP 3 PERP	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1241581179	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/04/21	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1432384409	TENNET HOLDING BV TENN 1 7/8 06/13/36	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA SPA TRNIM 1 04/10/26	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1503131713	TERNA SPA TRNIM 1 10/11/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1082970853	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 07/01/19	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1873208950	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 01/06/25	EUR			340.000
Anleihen fix		FR0013367638	VINCI SA DGFP 1 3/4 09/26/30	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013176310	VIVENDI SA VIVFP 1 7/8 05/26/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1323028479	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 7/8 11/17/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1109802303	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 09/11/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/78	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013005196	WENDEL SA MWDP 1 7/8 04/10/20	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1204620915	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 04/01/19	USD			370.000
Anleihen fix		XS1549579529	ABN AMRO BANK NV ABNANV 2.1 01/18/19	USD			200.000
Anleihen fix		US035242AJ52	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN ABIBB 2.65 02/01/21	USD			1.000.000
Anleihen fix		US035240AJ96	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR ABIBB 3 1/2 01/12/24	USD			200.000
Anleihen fix		US045167DQ35	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 08/16/19	USD			810.000
Anleihen fix		US00206RER93	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD			212.000
Anleihen fix		CAC0623PAS79	BANK OF MONTREAL BMO 2.1 06/15/22	USD		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1075318748	BNG BANK NV BNG 1 7/8 06/11/19	USD			300.000
Anleihen fix		FR0013171006	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 1 1/4 05/17/19	USD			400.000
Anleihen fix		US22411WAD83	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 2 3/4 11/02/27	USD		750.000	750.000
Anleihen fix		US22411WAG15	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 3 1/8 09/25/23	USD			1.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A2AAVU8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 5/8 08/30/19	USD			800.000
Anleihen fix		XS1490138226	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 1 7/8 09/15/21	USD			250.000
Anleihen fix		XS1488419695	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19	USD			445.000
Anleihen fix		US459200JE27	IBM CORP IBM 1.8 05/17/19	USD			300.000
Anleihen fix		US44987DAJ54	ING BANK NV INTNED 2 11/26/18	USD			200.000
Anleihen fix		XS1383831648	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 1/2 04/23/19	USD			300.000
Anleihen fix		US63983TAP03	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 7/8 03/13/19	USD			500.000
Anleihen fix		US65562QAV77	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 1 7/8 06/14/19	USD			700.000
Anleihen fix		US676167BS78	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/8 04/26/19	USD			250.000
Anleihen fix		USN82008AH17	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.3 09/13/19	USD			400.000
Anleihen fix		US92857WAZ32	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 09/26/22	USD			1.000.000
Bezugsrechte		FR0013358967	TOTAL SA-SCRIP 1655454D	EUR			84.300
Bezugsrechte		FR0013382850	TOTAL SA-SCRIP 1684777D	EUR		73.150	73.150
Bezugsrechte		FR0013404126	TOTAL SA-SCRIP 1704149D	EUR		63.150	63.150

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

2,87 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 45.254.022,17 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 2,97 %

Zum Stichtag 30.09.2019 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.09.2019	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.09.2019	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	9.000.000	10.436.697,13	0,66 %
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	LISTED	EUR	Anleihen	Voest Alpine AG	bbb	1.450.000	1.488.167,92	0,09 %
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	6.000.000	6.489.879,45	0,41 %
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	LISTED	EUR	Anleihen	Voest Alpine AG	bbb	1.000.000	1.036.271,86	0,07 %
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	7.000.000	7.366.240,00	0,47 %
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	3.500.000	3.784.879,73	0,24 %
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	4.339.298,08	0,28 %
ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	700.000	825.877,07	0,05 %
EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	LISTED	EUR	Anleihen	European Stability Mechanism	aa	4.000.000	4.099.106,67	0,26 %
US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	LISTED	USD	Anleihen	International Bank for Reconstruction & Development	aaa	1.600.000	1.488.930,70	0,09 %
US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	LISTED	USD	Anleihen	Province of Quebec Canada	aa	2.000.000	1.906.855,45	0,12 %
XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	LISTED	EUR	Anleihen	METRO AG	bbb	500.000	526.295,90	0,03 %
XS1788515788	METRO AG MEOGR 1 1/8 03/06/23	LISTED	EUR	Anleihen	METRO AG	bbb	500.000	515.171,67	0,03 %
XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	LISTED	USD	Anleihen	Bank Nederlandse Gemeenten	aaa	1.000.000	950.350,54	0,06 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.09.2019	Kurswert in Portfoliowährung
DE000A1ZJK19	BMW US CAPITAL LLC BMW 2 1/4 01/27/20	LISTED	USD	Anleihen	BMW US Capital LLC	n.v.	3.940.000	3.595.900,07
FR0013398070	BNP PARIBAS BNP 2 1/8 01/23/27	LISTED	EUR	Anleihen	BNP Paribas SA	a	12.000.000	13.212.038,40
US685218AC36	ORANGE SA ORAFP 1 5/8 11/03/19	LISTED	USD	Anleihen	France Telecom SA	bbb	2.000.000	1.824.745,38
US87938WAM55	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 5.134 04/27/20	LISTED	USD	Anleihen	Telefonica Emisiones SAU	bbb	8.123.000	7.534.448,86
US92343VEP58	VERIZON COMMUNICATIONS VZ Float 05/15/25	LISTED	USD	Anleihen	Verizon Communications Inc	bbb	2.000.000	1.851.472,94
US92857WBT62	VODAFONE GROUP PLC VOD 5 1/8 06/19/59	LISTED	USD	Anleihen	Vodafone Group PLC	bbb	1.660.000	1.710.690,84
USU2339CCM83	DAIMLER FINANCE NA LLC DAIGR 2.3 01/06/20	LISTED	USD	Anleihen	Daimler Finance North America LLC	n.v.	7.000.000	6.390.637,13
USU2339CCU00	DAIMLER FINANCE NA LLC DAIGR 2.2 05/05/20	LISTED	USD	Anleihen	Daimler Finance North America LLC	a	9.605.000	8.762.374,56
XS1933820372	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 01/10/26	LISTED	EUR	Anleihen	ING Groep NV	a	7.000.000	7.794.006,50
XS1948612905	BMW FINANCE NV BMW 0 5/8 10/06/23	LISTED	EUR	Anleihen	BMW Finance NV	a	5.000.000	5.107.623,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 43.639,28 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 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	265
Anzahl der Risikoträger	84
fixe Vergütungen	22.158.147,47
variable Vergütungen (Boni)	2.005.354,33
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	24.163.501,80
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.438.323,87
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.145.847,00
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.251.251,22
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.956,98
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.088.379,07

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

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

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

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

Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 29.11.2018 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 31.07.2019 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 25. November 2019

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 2019, 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 2019 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 25. November 2019

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. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Der Investmentfonds investiert 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. Zumindest 25 vH des Fondsvermögen werden direkt in Aktien veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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 Gesamtnettwerts 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 an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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

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

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

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

3.9.	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
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), 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:	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:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, 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 GmbH