

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2019 – 30.09.2020

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 30.09.2020	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	42
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	43
Bestätigungsvermerk	46
Steuerliche Behandlung	49
Fondsbestimmungen	50
Anhang	56

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2019 bis 30.09.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1G2L0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000A2E091	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (S) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2020
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 % S-Tranche (EUR): 1,750 % 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

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 01.10.2019 bis 30.09.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.09.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	678.081.737,20	1.575.548.989,14	2.815.867.474,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	88,18	95,33	95,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	90,83	98,19	97,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E091) in EUR	-	-	108,31
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E091) in EUR	-	-	109,93
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	85,75	92,13	91,35
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	88,32	94,89	94,09
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	105,74	114,33	114,08
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	105,74	114,33	114,08
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	108,76	117,96	117,94
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	112,02	121,50	121,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	105,73	115,25	115,82
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	105,73	115,25	115,82
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	89,01	97,23	97,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	91,68	100,15	100,91
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	117,79	127,89	128,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	121,32	131,73	131,90
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	106,02	115,82	116,71
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	106,02	115,82	116,71
		16.12.2019	15.12.2020
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,9500	0,9500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		-	1,0800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,9200	0,9100
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,1400	1,1400
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1822	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3116	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,6062	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,1302	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		1,2141	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,8561	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,4476	0,0000

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2020
AT0000A1G2L0 (I) A	583.994,528	272.120,047	-187.826,161	668.288,414
AT0000A2E091 (S) A	-	1.570,947	0,000	1.570,947
AT0000859517 (R) A	1.321.748,526	905.230,377	-177.093,600	2.049.885,303
AT0000A1TWK1 (RZ) A	210.081,077	202.880,632	-13.532,520	399.429,189
AT0000805361 (R) T	3.403.828,158	1.841.550,052	-384.126,798	4.861.251,412
AT0000A1TWJ3 (RZ) T	954.939,478	941.835,103	-100.934,885	1.795.839,696
AT0000A1VG68 (I) VTA	140.752,478	460.629,598	-82.965,033	518.417,043
AT0000785381 (R) VTA	6.615.635,450	7.979.215,987	-1.519.952,665	13.074.898,772
AT0000A1TWL9 (RZ) VTA	23.554,256	87.328,095	-2.558,637	108.323,714
Gesamt umlaufende Anteile				23.477.904,490

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,33
Ausschüttung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 96,50) in Höhe von EUR 0,9500, entspricht 0,009845 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	95,13
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0098 x 95,13)	96,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,77
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E091)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.04.2020) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,31
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,31
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.04.2020) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	8,31
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,13
Ausschüttung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 93,13) in Höhe von EUR 0,9200, entspricht 0,009879 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,35
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0099 x 91,35)	92,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,13
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	114,33
Ausschüttung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 115,73) in Höhe von EUR 1,1400, entspricht 0,009851 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,08
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0099 x 114,08)	115,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,76
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,96
Auszahlung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 120,24) in Höhe von EUR 0,1822, entspricht 0,001515 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,94
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0015 x 117,94)	118,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,16
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,13

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,25
Auszahlung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 117,50) in Höhe von EUR 0,3116, entspricht 0,002652 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,82
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0027 x 115,82)	116,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,76
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,23
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,76
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	127,89
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	128,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,17
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,13
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,82
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	116,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,77

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je 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 30.09.2019 (13.254.533,951 Anteile)		1.575.548.989,14
Ausschüttung am 16.12.2019 (EUR 0,9500 x 623.447,251 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0))		-592.274,89
Ausschüttung am 16.12.2019 (EUR 0,9200 x 1.533.517,528 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517))		-1.410.836,13
Ausschüttung am 16.12.2019 (EUR 1,1400 x 265.186,891 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1))		-302.313,06
Auszahlung am 16.12.2019 (EUR 0,1822 x 3.880.970,346 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361))		-707.112,80
Auszahlung am 16.12.2019 (EUR 0,3116 x 1.160.309,760 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3))		-361.552,52
Ausgabe von Anteilen	1.538.618.098,51	
Rücknahme von Anteilen	-288.519.441,64	
Anteiliger Ertragsausgleich	5.273.605,17	1.255.372.262,04
Fondsergebnis gesamt		-11.679.687,46
Fondsvermögen am 30.09.2020 (23.477.904,490 Anteile)		2.815.867.474,32

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	12.636.720,51
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	79.703,48
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-296.674,76
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	15.924.030,38
Inländische Dividendenerträge	77.408,68
	28.421.188,29
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-26.646.361,89
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-1.793.286,30
Abschlussprüferkosten	-24.363,02
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.200,00
Depotgebühr	-775.392,32
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-388.095,92
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-816,36
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-13.146,29
Researchkosten	-340.564,73
	-29.983.226,83
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.562.038,54
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	15.712.225,29
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	5.273.414,87
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-11.031.324,51
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-38.065.956,52
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-28.111.640,87
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-29.673.679,41

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	22.124.691,33
Veränderung der Dividendenforderungen	1.142.905,79
	23.267.597,12

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-5.273.605,17	
		-5.273.605,17
Fondsergebnis gesamt		-11.679.687,46

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 1.406.488,27 EUR.

Kapitalmarktbericht

Bereits jetzt steht fest, dass 2020 als ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr in die Geschichte eingehen wird. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash, die größten Notenbank- und Fiskalpakete aller Zeiten und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die meisten Aktienmärkte erstaunlich schnell und kräftig erholt vom massiven Kurseinbruch im 1. Quartal. Aktien von sehr konjunktursensitiven Firmen und von Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen allerdings trotz der jüngsten Erholung weiterhin teils kräftig im Minus. Auch die Anleihemärkte reagierten sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im 1. Quartal kräftig nach. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen nun, die veränderten Aussichten für etwaige Anleiheausfälle einzupreisen. In diesem Zusammenhang spricht die massive Wirtschaftskrise für stark steigende Ausfallraten. Doch im Gegenzug tun Regierungen und Notenbanken alles, um genau das zu verhindern. Angesichts dessen kam es in den riskanteren Anleihesegmenten ab April 2020 zu kräftigen Erholungen, ähnlich wie auf den Aktienmärkten. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte ankündigten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse. Auch ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null, wie bereits seit längerem in Japan und der Eurozone.

Die Rohstoffmärkte gerieten mit der COVID-19-Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch stark unter Druck, speziell der Ölpreis. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich erst nach und nach abbauen lässt. In den letzten Monaten setzte aber auch bei Rohstoffen eine Erholung ein. Der Goldpreis hingegen legte bereits während der Turbulenzen deutlich zu und setzte seinen Aufschwung auch in den folgenden Monaten fort. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Die US-Notenbank setzte den bereits 2019 eingeleiteten geldpolitischen Schwenk fort und senkte die Leitzinsen faktisch auf null. Zusätzlich startete sie neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 12 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts bereits negativer Leitzinsen hatte und hat sie kaum Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch sie kauft aber in großem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit dem globalen Konjunkturunbruch im Zuge der Pandemie ist sie weiter entfernt denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in unvorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich vielerorts noch aufgestockt und auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen aber sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

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

Der Berichtszeitraum war zunächst von einem starken Anstieg im 4. Quartal 2019 und in den ersten Wochen des Jahres 2020 geprägt. Ab Mitte Februar 2020 wurde den Marktteilnehmern die Bedrohung für Gesundheit und Wirtschaft durch den Corona-Virus richtig bewusst und es kam zu einem Abverkauf von risikobehafteten Assets, allen voran Aktien. Diese Korrektur fand ihren vorläufigen Höhepunkt Mitte März 2020, ehe an den Märkten eine ausgedehnte Gegenbewegung einsetzte. Grund für die Erholung an den Kapitalmärkten bei gleichzeitigem Herunterfahren vieler wichtiger Volkswirtschaften waren vor allem die Liquiditätsmaßnahmen der Notenbanken und angekündigte Hilfsmaßnahmen verschiedener Regierungen. Die mittelfristigen Auswirkungen auf Unternehmen und Sektoren sowie auf die Verschuldung der Staaten sind aktuell noch schwer zu quantifizieren.

Der Fonds entwickelte sich in diesem Umfeld trotz hoher Schwankungen insgesamt seitwärts.

Aktien

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. Das Aktiensegment zeigte in diesem Umfeld insgesamt eine positive Wertentwicklung. Angeführt von Informationstechnologie, Health Care und Industrie leisteten viele Sektoren einen positiven Beitrag. Einen negativen Beitrag leisteten hingegen die Sektoren zyklischer Konsum, Finanz und Immobilien. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie das dänische Weltmarktführer im Bereich Windturbinen, Vestas Wind, und der amerikanische Anbieter von cloudbasierter Unternehmenssoftware, Salesforce.com, positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Natixis, ein französischer Finanzdienstleister und Gildan Activewear, ein amerikanischer Bekleidungsproduzent. 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 Global

Die dem Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix beigemischten nachhaltigen US-Dollar-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 10 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei kursmäßig positiv. Das hatte vor allem mit der Corona-Krise zu tun, welche ab Februar 2020 die Finanzmärkte und damit auch die Notenbanken beschäftigte. Dies führte zu einem generellen Kursanstieg von, als relativ sicher angesehenen, Anleihen. Das galt für den weitaus überwiegenden Teil der im globalen Anleihen-Segment vorhandenen Papiere. Dabei handelte es sich um Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus den allerbesten Ratingklassen. Ein kleinerer Teil, wie zum Beispiel Hypothekaranleihen, Bankanleihen, Unternehmensanleihen sowie staatsnahe Emissionen etwas weniger guter Ratingkategorien mussten kurzfristig Kursabschläge hinnehmen, konnten diese jedoch im weiteren Verlauf der Berichtsperiode wieder aufholen.

Die Renditedifferenzen dieser Nicht-Staatsanleihen gegenüber US-Staatsanleihen zeigten sich zunächst stabil, ehe sie sich im März 2020 außergewöhnlich stark ausweiteten, um sich bis zum Ende der Berichtsperiode wieder deutlich einzuengen. Infolge starker Zuflüsse in der Berichtsperiode wurden US-Dollar-Anleihen sowohl am Primär- als auch am Sekundärmarkt erworben. Das Zinsrisiko im Bereich der US-Dollar-Anleihen blieb dennoch relativ stabil. Der US-Dollar veränderte sich gegenüber dem Euro zunächst nur geringfügig, musste aber ab der 2. Hälfte der Berichtsperiode parallel zur Erholung des Risikosentiments Kursabschläge hinnehmen, sodass die aufgelaufenen Anleihekursgewinne überkompensiert wurden und das globale Anleihesegment in Summe (in Euro gerechnet) eine leicht negative Performance verzeichnete.

Renten Euro

Die globalen Finanzmärkte wurden ab Februar 2020 durch den weltweiten Ausbruch des Corona-Virus nach unten geprügelt. Sämtliche Hauptassetklassen des Segments verloren – von zuvor bereits im Berichtszeitraum verdienten Buchgewinnen – bis in die 2. Märzhälfte, erst dann begannen einzelne Märkte eine zumindest zwischenzeitliche Wende. Bisher sichere Häfen, wie zum Beispiel deutsche Bundesanleihen, konnten in diesem Umfeld nicht mehr bzw. nur teilweise von der steigenden Risikoaversion profitieren und mussten zwischenzeitlich zum Teil selbst deutliche Kursverluste einstecken. Ab Mitte März 2020 begannen sich Unternehmensanleihen von ihren Tiefständen zu erholen, anfangs lastete die Neuemissionsflut am Markt jedoch noch deutlich am Sekundärmarkt. Vor allem Unternehmen mit guten Bonitäten sowie aus defensiven Branchen, nutzten anfangs die Möglichkeit sich frisches Geld zur Bewältigung der Krise am Markt zu holen und bereiteten mit guter Performance den Boden für immer mehr Unternehmen, um Liquidität zu schaffen. Die V-förmige Erholung der Wirtschaft setzt sich im 3. Quartal 2020 teilweise weiter fort. Technische Faktoren, vor allem starke Zuflüsse in die Assetklasse der Unternehmensanleihen, die Käufe der Notenbanken, sowie die Fiskalpakete der meisten großen Volkswirtschaften, befeuerten im 3. Quartal 2020 weiter die Kurse und brachten somit weitere Zugewinne für den Fonds. Das Segment wurde vor der Krise mit ca. 50 % Unternehmensanleihen im historischen Kontext relativ konservativ positioniert. Dies half dabei nahezu keine Notverkäufe in einem extrem illiquiden Umfeld durchführen zu müssen und bereitete die Basis, um in einem sehr attraktiven Spreadumfeld, bei Neuemissionen von qualitativ hochwertigen Unternehmen, Zukäufe ab etwa Mitte März 2020 durchführen zu können. Durch diese Zukäufe stieg die Quote an Unternehmensanleihen auf ca. 55 % mit Jahresmitte an, um zum Ende der Berichtsperiode wieder bei ca. 53 % zu liegen zu kommen. Weiters wurden Zukäufe bei qualitativ hochwertigen Agencies bzw. deutschen Ländern durchgeführt, diese boten durchwegs attraktive Aufschläge zu deutschen Bundesanleihen, bei gleichzeitig überschaubarem Risiko. Dieser Teil nimmt nun ca. 24 % des Segments ein und dient als Ersatz für teilweise deutlich niedriger rentierende Staatsanleihen der europäischen Kernzone. Das Segment konnte im Berichtszeitraum – trotz zwischenzeitlich deutlicher Verluste – einen steigenden Anteilswert verzeichnen. Hier waren einerseits die weiter fallenden Renditen der europäischen Kernzone, aber vor allem auch die sich wieder deutlich erholenden Märkte für Unternehmensanleihen verantwortlich. Zusätzlich positiv wirkte sich hier die erhöhte Quote bei Unternehmensanleihen und swapkorrelierten Instrumenten ab Mitte März 2020 aus. Die Duration des Segments Euro bewegte sich im Bereich von 4,3 bis 5 Jahren.

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		CAD	38.937.740,98	1,38 %
Aktien		CHF	68.538.224,93	2,43 %
Aktien		DKK	74.137.256,02	2,63 %
Aktien		EUR	270.151.530,33	9,59 %
Aktien		GBP	69.135.809,10	2,46 %
Aktien		JPY	125.473.767,19	4,46 %
Aktien		NOK	23.597.841,01	0,84 %
Aktien		SEK	17.432.831,16	0,62 %
Aktien		USD	661.201.914,37	23,48 %
Summe Aktien			1.348.606.915,09	47,89 %
Aktien ADR		USD	16.395.697,14	0,58 %
Summe Aktien ADR			16.395.697,14	0,58 %
Anleihen fix		EUR	1.053.773.497,04	37,42 %
Anleihen fix		USD	276.598.295,98	9,82 %
Summe Anleihen fix			1.330.371.793,02	47,25 %
Anleihen variabel		EUR	15.578.409,00	0,55 %
Summe Anleihen variabel			15.578.409,00	0,55 %
Summe Wertpapiervermögen			2.710.952.814,25	96,27 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-544.993,72	-0,02 %
Summe Derivative Produkte			-544.993,72	-0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			94.431.411,27	3,35 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			6.602.951,89	0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			101.034.363,16	3,59 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			5.712.280,07	0,20 %
Dividendenforderungen			2.154.016,53	0,08 %
Summe Abgrenzungen			7.866.296,60	0,28 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-3.441.005,96	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-3.441.005,96	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			2.815.867.474,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2020

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		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	340.249	190.000			78,170000	16.909.698,22	0,60 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	362.020	208.000			55,440000	12.760.117,49	0,45 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	538.711	289.100			27,060000	9.267.925,27	0,33 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	28.503	5.570			542,800000	14.309.497,23	0,51 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	70.065	24.240			320,200000	20.749.919,53	0,74 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	5.862	2.320			2.474,000000	13.413.418,42	0,48 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	44.077	17.610			492,200000	20.065.389,75	0,71 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	126.660	35.170			1.010,000000	17.182.310,87	0,61 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	312.640	100.070			444,300000	18.656.989,62	0,66 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	317.103	61.790			406,800000	17.326.147,60	0,62 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	157.877	20.700			989,000000	20.971.807,93	0,74 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	171.980	121.790	155.000		23,560000	4.051.848,80	0,14 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	196.912	87.020	14.530		86,360000	17.005.320,32	0,60 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	37.440		4.200		318,250000	11.915.280,00	0,42 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	93.700	38.180			110,850000	10.386.645,00	0,37 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	197.950	29.580			50,400000	9.976.680,00	0,35 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	151.611	85.890	9.190		115,400000	17.495.909,40	0,62 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	189.450	82.030			89,340000	16.925.463,00	0,60 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	357.449	211.200	17.970		42,960000	15.356.009,04	0,55 %
Aktien		NL00000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	6.175.530	3.419.880			2,013000	12.431.341,89	0,44 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	181.460	60.270			125,200000	22.718.792,00	0,81 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	136.034	68.780	11.620		92,440000	12.574.982,96	0,45 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	54.287	7.690	4.810		218,100000	11.839.994,70	0,42 %
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR	6.210.710	3.991.350	420.170		1,876500	11.654.397,32	0,41 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	139.230	67.290			95,820000	13.341.018,60	0,47 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	133.987	41.710			134,160000	17.975.695,92	0,64 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	170.501	56.090	12.170		108,900000	18.567.558,90	0,66 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	1.512.149	823.970			14,920000	22.561.263,08	0,80 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	441.510	137.200	27.860		36,460000	16.097.454,60	0,57 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	154.740	77.320			47,020000	7.275.874,80	0,26 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	8.903.850	8.903.850			0,978600	9.537.855,19	0,34 %

Rechnungsjahr 01.10.2019 – 30.09.2020

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

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		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	567.100	205.190			23,350000	14.494.866,18	0,51 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	545.060	545.060			23,630000	14.098.590,99	0,50 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	798.240	798.240			16,570000	14.478.503,42	0,51 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	1.705.912	669.290			8,850000	16.525.993,32	0,59 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	1.350.260	580.400			1,602,500000	17.452.050,83	0,62 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	271.620	127.140			4,643,000000	10.171.651,16	0,36 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	384.600	149.200			3,600,000000	11.167.161,82	0,40 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	928.310	422.400			3,213,000000	24.056.629,70	0,85 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	247.200	81.200			8,280,000000	16.508.584,31	0,59 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	1.062.375	514.300			1,737,000000	14.883.623,98	0,53 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	401.773	217.870			2,898,500000	9.392.583,86	0,33 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	266.931	103.000			10,145,000000	21.841.481,53	0,78 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	646.865	182.960	37,430		403,600000	23.597.841,01	0,84 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	600.990	223.360			305,200000	17.432.831,16	0,62 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	167.051	74.900			159,810000	22.757.156,52	0,81 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	123.430	43.800			224,080000	23.577.013,38	0,84 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	246.930	75.400			100,220000	21.095.664,99	0,75 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	57.122	18.000			293,860000	14.308.985,53	0,51 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	16.069	5.600			1,466,020000	20.081.387,25	0,71 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	698.938	399.730			28,300000	16.861.261,10	0,60 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	67.933	10.300			232,920000	13.488.154,77	0,48 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	143.550	74.900			137,540000	16.830.506,35	0,60 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDx	USD	87.813	44.500			225,430000	16.874.677,85	0,60 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	66.200	66.200			149,750000	8.450.643,59	0,30 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	345.754	149.400			48,020000	14.153.189,91	0,50 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	341.094	133.200			46,770000	13.598.982,51	0,48 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	523.846	257.500			39,060000	17.442.182,90	0,62 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	121.151	53.950			197,450000	20.391.496,85	0,72 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	429.294	127.000			33,650000	12.314.161,71	0,44 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	1.174.261	571.500			15,440000	15.455.280,74	0,55 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	386.516	199.100			30,430000	10.026.154,53	0,36 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	411.255	288.050	92,300		51,190000	17.945.736,47	0,64 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	158.178	71.300			121,500000	16.382.769,58	0,58 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	413.291	218.600			40,960000	14.430.482,79	0,51 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	173.220	81.800			99,600000	14.706.940,58	0,52 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	164.208	57.600			114,050000	15.964.472,25	0,57 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	27.395	8.800			968,590000	22.619.148,45	0,80 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	136.652	26.300			207,260000	24.143.290,02	0,86 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	130.880	130.880			157,650000	17.588.638,65	0,62 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	56.524	8.000			356,030000	17.154.752,13	0,61 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	282.249	143.100			77,460000	18.636.951,27	0,66 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	90.950	40.400	11,500		123,290000	9.558.627,14	0,34 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	256.840	116.000			67,630000	14.806.997,87	0,53 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	117.762	47.100			137,260000	13.778.886,81	0,49 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	69.220	17.100			356,980000	21.063.980,56	0,75 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	123.839	38.700			247,450000	26.122.206,59	0,93 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	109.627	43.600			197,240000	18.432.213,35	0,65 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	153.331	59.300			172,000000	22.481.401,42	0,80 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	120.257	45.000			199,440000	20.445.022,66	0,73 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	708.058	311.300			28,050000	16.930.378,40	0,60 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	89.300	89.300			220,780000	16.806.456,40	0,60 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	329.029	159.280			83,770000	23.495.660,50	0,83 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	354.344	246.000			54,280000	16.395.697,14	0,58 %
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR	1.050.000		200.000		100,697410	1.057.322,81	0,04 %
Anleihen fix		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR	570.000				103,126870	587.823,16	0,02 %
Anleihen fix		XS1853999313	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	500.000				106,779000	533.895,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1402941790	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 05/03/23	EUR	800.000				101,803550	814.428,40	0,03 %
Anleihen fix		ES0211845294	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 1/2 02/27/25	EUR	200.000				107,011520	214.023,04	0,01 %
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR	500.000				107,981510	539.907,55	0,02 %
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0.6 01/15/27	EUR	4.500.000	4.500.000			101,259670	4.556.685,15	0,16 %
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR	1.000.000				98,368000	983.680,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	300.000				98,815000	296.445,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR	2.100.000	2.100.000			98,032050	2.058.673,05	0,07 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	1.000.000				106,322530	1.063.225,30	0,04 %
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR	600.000				108,130070	648.780,42	0,02 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	200.000				108,688900	217.377,80	0,01 %
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSSEE 1 7/8 04/20/26	EUR	1.400.000				105,516500	1.477.231,00	0,05 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	1.600.000				102,700000	1.643.200,00	0,06 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	2.600.000				105,816000	2.751.216,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0012861821	AEROPORTS DE PARIS ADPPP 1 1/2 07/24/23	EUR	200.000				103,576470	207.152,94	0,01 %
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS ADPPP 2 1/8 10/02/26	EUR	1.700.000	3.200.000	1.500.000		108,378000	1.842.426,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013371549	AEROPORTS DE PARIS ADPPP 2 1/8 10/11/38	EUR	400.000				107,811200	431.244,80	0,02 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	2.000.000				104,097000	2.081.940,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	1.900.000				103,117000	1.959.223,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013296373	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 11/15/23	EUR	600.000				101,632000	609.792,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	2.100.000				102,647000	2.155.587,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0972513633	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 2 1/8 02/15/21	EUR	400.000				100,933000	403.732,00	0,01 %
Anleihen fix		XS0603832782	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 4 03/14/23	EUR	800.000				110,892000	887.136,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2003442436	AIB GROUP PLC AIB 1 1/4 05/28/24	EUR	1.000.000				101,460150	1.014.601,50	0,04 %
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR	900.000	900.000			101,512710	913.614,39	0,03 %
Anleihen fix		XS2166122486	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0.8 05/05/32	EUR	300.000	300.000			102,409050	307.227,15	0,01 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	870.000				106,944430	930.416,54	0,03 %
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	1.300.000	1.300.000			110,103540	1.431.346,02	0,05 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	2.200.000				99,279000	2.184.138,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	1.600.000				105,092000	1.681.472,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1757377400	ALLIANDER NV ALLRNV 1 5/8 PERP	Y EUR	380.000				103,614500	393.735,10	0,01 %
Anleihen fix		DE000A19S4V6	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 7/8 12/06/27	EUR	200.000				106,986860	213.973,72	0,01 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	900.000	900.000			105,927000	953.343,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	2.700.000	2.700.000			98,778500	2.667.019,50	0,09 %
Anleihen fix		XS1501162876	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 0 1/8 10/06/20	EUR	800.000				99,901000	799.208,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR	200.000				101,070190	202.140,38	0,01 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	750.000				101,518970	761.392,28	0,03 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	1.700.000	1.700.000			104,997440	1.784.956,48	0,06 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	450.000				105,116560	473.024,52	0,02 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	960.000				108,915170	1.045.585,63	0,04 %
Anleihen fix		BE6320934266	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/8 12/02/27	EUR	750.000	750.000			111,753530	838.151,48	0,03 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	400.000				116,996920	467.987,68	0,02 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	2.700.000	5.500.000	2.800.000		127,992670	3.455.802,09	0,12 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR	4.000.000	4.000.000			109,847600	4.393.904,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	1.800.000	1.800.000			99,675930	1.794.166,74	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		XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	1.100.000				107,935000	1.187.285,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	300.000				110,271060	330.813,18	0,01 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.800.000				114,995380	2.069.916,84	0,07 %
Anleihen fix		XS1411404426	ASTRAZENECA PLC AZN 1 1/4 05/12/28	EUR	1.000.000				108,675040	1.086.750,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	1.200.000				102,152320	1.225.827,84	0,04 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	2.250.000	2.250.000			105,965000	2.384.212,50	0,08 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	1.400.000				99,413000	1.391.782,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	500.000				111,194110	555.970,55	0,02 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	540.000				118,537040	640.100,02	0,02 %
Anleihen fix		FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 7/8 01/29/26	EUR	2.500.000	2.500.000			105,339800	2.633.495,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR	650.000				104,705680	680.586,92	0,02 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	900.000				102,949000	926.541,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013499977	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 10/01/24	EUR	4.000.000	4.000.000			102,128650	4.085.146,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR	2.000.000				101,985940	2.039.718,80	0,07 %
Anleihen fix		FR0013478047	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0.01 01/22/27	EUR	600.000	600.000			102,012350	612.074,10	0,02 %
Anleihen fix		XS1346228577	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	EUR	200.000				112,288440	224.576,88	0,01 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	5.180.000	5.180.000			97,883000	5.070.339,40	0,18 %
Anleihen fix		XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/4 06/04/25	EUR	200.000		800.000		102,586000	205.172,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2058729653	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/8 10/02/24	EUR	2.000.000	2.000.000			98,703050	1.974.061,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2104051433	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 01/16/30	EUR	1.500.000	1.500.000			95,079820	1.426.197,30	0,05 %
Anleihen fix		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR	400.000				103,886980	415.547,92	0,01 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	1.600.000				100,025990	1.600.415,84	0,06 %
Anleihen fix		XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	EUR	1.400.000	3.200.000	1.800.000		98,800490	1.383.206,86	0,05 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	600.000	600.000			100,706670	604.240,02	0,02 %
Anleihen fix		XS2168647357	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 01/05/26	EUR	400.000	400.000			103,756000	415.024,00	0,01 %
Anleihen fix		PTBSRIOE0024	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 0 7/8 04/25/24	EUR	700.000				104,463540	731.244,78	0,03 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	400.000				110,678110	442.712,44	0,02 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	800.000				105,656250	845.250,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1377941106	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23	EUR	4.500.000	4.500.000			101,945830	4.587.562,35	0,16 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	2.100.000	2.100.000			99,169000	2.082.549,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	1.800.000				99,051700	1.782.930,60	0,06 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	3.300.000	3.300.000			94,952250	3.133.424,25	0,11 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	1.600.000				107,671000	1.722.736,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UQ7	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 5/8 11/22/27	EUR	350.000				107,097000	374.839,50	0,01 %
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR	500.000				100,768390	503.841,95	0,02 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	2.100.000	600.000			102,638000	2.155.398,00	0,08 %
Anleihen fix		BE0000351602	BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/27	EUR	7.000.000	7.000.000			103,519000	7.246.330,00	0,26 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	5.550.000	10.500.000	6.500.000		109,033000	6.051.331,50	0,21 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	7.000.000				111,491500	7.804.405,00	0,28 %
Anleihen fix		DE000BHYOGU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	300.000				101,038700	303.116,10	0,01 %
Anleihen fix		DE000BHYOGS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	700.000				104,190000	729.330,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1400165350	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/8 04/27/26	EUR	300.000				105,972020	317.916,06	0,01 %
Anleihen fix		XS1222591023	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 04/23/75	EUR	400.000				100,108000	400.432,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2055727916	BMW FINANCE NV BMW 0 03/24/23	EUR	1.700.000	1.000.000			99,918300	1.698.611,10	0,06 %
Anleihen fix		XS2102355588	BMW FINANCE NV BMW 0 04/14/23	EUR	1.400.000	1.400.000			99,883170	1.398.364,38	0,05 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR	1.800.000				101,208580	1.821.754,44	0,06 %
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR	800.000				102,592490	820.739,92	0,03 %
Anleihen fix		XS2010447238	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/13/26	EUR	950.000		200.000		103,378850	982.099,08	0,03 %
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR	2.700.000	2.700.000			100,744250	2.720.094,75	0,10 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	500.000				100,962010	504.810,05	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	500.000				103,808970	519.044,85	0,02 %
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR	540.000				103,820760	560.632,10	0,02 %
Anleihen fix		FR0013434776	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 07/15/25	EUR	5.200.000				100,365430	5.219.002,36	0,19 %
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	400.000				103,676570	414.706,28	0,01 %
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR	600.000				103,350070	620.100,42	0,02 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	2.200.000				108,856680	2.394.846,96	0,09 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	800.000				110,747000	885.976,00	0,03 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	6.700.000	6.000.000			112,803000	7.557.801,00	0,27 %
Anleihen fix		ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.8 04/30/24	EUR	400.000				115,158000	460.632,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR	300.000				108,724600	326.173,80	0,01 %
Anleihen fix		FR0013455540	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 02/24/27	EUR	1.400.000	1.400.000			99,883460	1.398.368,44	0,05 %
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR	3.700.000	3.700.000			102,533600	3.793.743,20	0,13 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	500.000				102,210790	511.053,95	0,02 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	300.000				102,649000	307.947,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013323664	BPCE SA BPCEGP 1 3/8 03/23/26	EUR	500.000				105,026000	525.130,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013063385	BPCE SA BPCEGP 2 3/4 11/30/27	EUR	200.000				104,674600	209.349,20	0,01 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	1.500.000				105,705210	1.585.578,15	0,06 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000				106,325660	1.063.256,60	0,04 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	400.000				99,352000	397.408,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	2.000.000				100,300330	2.006.006,60	0,07 %
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR	1.800.000				108,883680	1.959.906,24	0,07 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	14.420.000	17.400.000	10.000.000		104,414000	15.056.498,80	0,53 %
Anleihen fix		DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	16.500.000	25.500.000	9.000.000		105,590000	17.422.350,00	0,62 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	6.000.000	10.000.000	4.000.000		106,350000	6.381.000,00	0,23 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	67.530.000	71.400.000	8.000.000		107,675000	72.712.927,50	2,58 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	24.900.000	38.200.000	17.000.000		107,382000	26.738.118,00	0,95 %
Anleihen fix		DE0001102366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 08/15/24	EUR	1.000.000				106,902000	1.069.020,00	0,04 %
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR	1.800.000	8.200.000	6.400.000		109,880000	1.977.840,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	1.000.000	1.000.000			99,781000	997.810,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013370129	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 7/8 01/06/25	EUR	700.000				104,247000	729.729,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	2.800.000	2.800.000			96,547030	2.703.316,84	0,10 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	1.400.000				101,875000	1.426.250,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR	2.000.000				107,647000	2.152.940,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0011333186	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/2 10/25/22	EUR	850.000				106,141000	902.198,50	0,03 %
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR	950.000				109,524000	1.040.478,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013511615	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0.01 05/07/25	EUR	2.300.000	2.300.000			101,934040	2.344.482,92	0,08 %
Anleihen fix		FR0010945451	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.3 09/23/22	EUR	1.200.000				107,551760	1.290.621,12	0,05 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	6.100.000				100,510540	6.131.142,94	0,22 %
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR	800.000		200.000		100,464070	803.712,56	0,03 %
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR	600.000				103,412110	620.472,66	0,02 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	260.000				101,297980	263.374,75	0,01 %
Anleihen fix		XS2133071774	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 5/8 03/09/30	EUR	430.000	430.000			100,193450	430.831,84	0,02 %
Anleihen fix		XS2016228087	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 7/8 07/01/29	EUR	1.000.000				103,509000	1.035.090,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	400.000				108,336650	433.346,60	0,02 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFFP 0 7/8 06/12/23	EUR	300.000				102,056750	306.170,25	0,01 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFFP 1 3/4 07/15/22	EUR	200.000				102,748250	205.496,50	0,01 %
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFFP 2 5/8 12/15/27	EUR	1.100.000	1.100.000			114,048000	1.254.528,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1620779964	CHANNEL LINK CLEF 1.761 06/30/50	EUR	180.000				99,080000	178.344,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1962554785	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFF 0 5/8 03/15/24	EUR	1.000.000	1.000.000			102,063240	1.020.632,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFF 1 03/17/25	EUR	400.000				104,525920	418.103,68	0,01 %

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		XS1793349926	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 1/8 03/23/26	EUR	500.000				105,200410	526.002,05	0,02 %
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 3/8 06/14/27	EUR	400.000				107,353450	429.413,80	0,02 %
Anleihen fix		XS2150054372	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 2 3/8 10/04/27	EUR	600.000	600.000			112,899270	677.395,62	0,02 %
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR	1.000.000				101,022510	1.010.225,10	0,04 %
Anleihen fix		FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	1.500.000				107,619450	1.614.291,75	0,06 %
Anleihen fix		FR0012938959	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 5/8 02/10/23	EUR	900.000				102,579830	923.218,47	0,03 %
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR	1.500.000				103,397700	1.550.965,50	0,06 %
Anleihen fix		FR0013106630	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 02/02/26	EUR	600.000				107,362430	644.174,58	0,02 %
Anleihen fix		FR0011356997	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 2 3/8 11/21/22	EUR	4.500.000	4.500.000			106,089560	4.774.030,20	0,17 %
Anleihen fix		FR0010913749	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 4 10/24/25	EUR	600.000				122,479510	734.877,06	0,03 %
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR	200.000				104,541650	209.083,30	0,01 %
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26	EUR	2.200.000	2.200.000			100,519270	2.211.423,94	0,08 %
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	400.000				102,220420	408.881,68	0,01 %
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	1.050.000				101,864520	1.069.577,46	0,04 %
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	800.000				101,286430	810.291,44	0,03 %
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	8.150.000	5.000.000			101,647000	8.284.230,50	0,29 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	2.300.000				108,848000	2.503.504,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	2.000.000	2.000.000			108,632650	2.172.653,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.100.000				102,693840	1.129.632,24	0,04 %
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR	400.000				102,155590	408.622,36	0,01 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	1.100.000				101,868400	1.120.552,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	400.000				101,322000	405.288,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	700.000				102,883330	720.183,31	0,03 %
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR	1.400.000				102,727950	1.438.191,30	0,05 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.700.000	1.700.000			102,682310	1.745.599,27	0,06 %
Anleihen fix		XS1505896735	CRH FINANCE DAC CRHID 1 3/8 10/18/28	EUR	400.000				107,676530	430.706,12	0,02 %
Anleihen fix		XS2169281131	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 0 7/8 11/05/23	EUR	400.000	400.000			102,496390	409.985,56	0,01 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	600.000				105,574720	633.448,32	0,02 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	1.500.000	1.500.000			105,714090	1.585.711,35	0,06 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 09/10/30	EUR	2.500.000	2.500.000			98,966000	2.474.150,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR	530.000		2.970.000		98,505500	522.079,15	0,02 %
Anleihen fix		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31	EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000		100,910700	1.311.839,10	0,05 %
Anleihen fix		DE000A289XJ2	DAIMLER AG DAIGR 2 08/22/26	EUR	3.700.000	3.700.000			108,111380	4.000.121,06	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZT1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 11/06/23	EUR	2.500.000	2.500.000			99,828020	2.495.700,50	0,09 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	400.000				100,558080	402.232,32	0,01 %
Anleihen fix		DE000SCB0005	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28	EUR	3.100.000				109,294650	3.388.134,15	0,12 %
Anleihen fix		XS2177122624	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/4 05/20/29	EUR	1.600.000	1.600.000			104,174860	1.666.797,76	0,06 %
Anleihen fix		XS2177122897	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 05/20/32	EUR	4.750.000	4.750.000			105,390790	5.006.062,53	0,18 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000				105,767500	317.302,50	0,01 %
Anleihen fix		XS1917358621	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 5/8 12/05/28	EUR	2.400.000	1.700.000			110,725030	2.657.400,72	0,09 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	8.550.000	8.550.000			100,496670	8.592.465,29	0,31 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	400.000				102,222970	408.891,88	0,01 %
Anleihen fix		XS1344745481	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 3/8 01/14/21	EUR	1.000.000	1.000.000			100,258000	1.002.580,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	1.100.000	1.100.000			96,855550	1.065.411,05	0,04 %
Anleihen fix		XS2122486066	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 1/8 03/15/32	EUR	550.000	550.000			95,456850	525.012,68	0,02 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	3.470.000				99,715090	3.460.113,62	0,12 %
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	300.000	300.000			102,012930	306.038,79	0,01 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV PANALPINA A S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	4.080.000	4.080.000			99,902500	4.076.022,00	0,14 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV PANALPINA A S DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	800.000				104,855000	838.840,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	200.000				100,851100	201.702,20	0,01 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A2TSD55	DZ HYP AG DZHYP 0.01 01/29/24	EUR	5.300.000	5.300.000			101,579780	5.383.728,34	0,19 %
Anleihen fix		XS1996269061	EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.697 05/14/25	EUR	1.500.000				101,968190	1.529.522,85	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0DQ6	EFSF EFSF 0 3/8 10/11/24	EUR	860.000				103,768000	892.404,80	0,03 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	1.000.000				106,787000	1.067.870,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	1.450.000				103,475000	1.500.387,50	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0D62	EFSF EFSF 0.4 02/17/25	EUR	1.600.000				104,183000	1.666.928,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	3.300.000	6.400.000	3.100.000		109,260010	3.605.580,33	0,13 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	1.300.000				102,644000	1.334.372,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR	700.000				104,716000	733.012,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1177459531	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 1/4 02/06/25	EUR	200.000				105,642150	211.284,30	0,01 %
Anleihen fix		XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/4 07/02/31	EUR	800.000				104,774160	838.193,28	0,03 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR	1.100.000				101,392000	1.115.312,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	350.000				107,018990	374.566,47	0,01 %
Anleihen fix		AT0000A2GH08	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/13/27	EUR	700.000	2.200.000	1.500.000		104,463410	731.243,87	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	800.000	800.000			100,098000	800.784,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	1.000.000	1.000.000			100,679000	1.006.790,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB ESSITY 0 1/2 05/26/21	EUR	800.000				100,389000	803.112,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/05/25	EUR	400.000				104,508000	418.032,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/27/24	EUR	1.200.000				103,629770	1.243.557,24	0,04 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	270.000				108,644220	293.339,39	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	1.000.000				102,444000	1.024.440,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1Z99B9	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 3/4 03/15/27	EUR	2.000.000				107,856000	2.157.120,00	0,08 %
Anleihen fix		EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	EUR	4.000.000				101,963000	4.078.520,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1515245089	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 03/15/24	EUR	1.400.000				102,210000	1.430.940,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1489409679	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 10/16/23	EUR	1.000.000				101,939000	1.019.390,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR	2.400.000				106,489000	2.555.736,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	1.400.000				99,959000	1.399.426,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2GSFF1	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/8 07/07/77	EUR	375.000				101,291670	379.843,76	0,01 %
Anleihen fix		ES0378641338	FADE FADE 0 1/2 06/17/23	EUR	900.000				102,110000	918.990,00	0,03 %
Anleihen fix		ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR	400.000				100,188000	400.752,00	0,01 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	8.400.000	7.000.000			101,125000	8.494.500,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	1.500.000				107,430600	1.611.459,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR	500.000				101,704000	508.520,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR	2.000.000				103,080000	2.061.600,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A1685W8	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 5/8 11/23/27	EUR	2.700.000				107,497000	2.902.419,00	0,10 %
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	400.000				102,450680	409.802,72	0,01 %
Anleihen fix		DE000A2DAJV5	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 1/4 03/18/24	EUR	1.000.000				102,685000	1.026.850,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	3.400.000				104,001000	3.536.034,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000A2GSM83	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 5/8 10/25/27	EUR	2.000.000				107,358000	2.147.160,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	1.500.000				103,329000	1.549.935,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A1R01Z7	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 1 3/4 01/31/23	EUR	800.000				105,404000	843.232,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1223830677	GENERAL MILLS INC GIS 1 04/27/23	EUR	1.300.000				102,305830	1.329.975,79	0,05 %
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR	2.900.000	2.900.000			100,715970	2.920.763,13	0,10 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	2.800.000	800.000	200.000		105,980720	2.967.460,16	0,11 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	2.100.000	1.750.000			93,238960	1.958.018,16	0,07 %
Anleihen fix		XS1960589155	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 03/14/34	EUR	600.000				93,004750	558.028,50	0,02 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	2.400.000	1.800.000			103,664140	2.487.939,36	0,09 %
Anleihen fix		XS1549372420	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21	EUR	860.000				100,077000	860.662,20	0,03 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	1.000.000				100,157620	1.001.576,20	0,04 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	500.000	500.000			105,163880	525.819,40	0,02 %

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		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR	1.300.000				104,820000	1.362.660,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	600.000				106,564130	639.384,78	0,02 %
Anleihen fix		XS1877595014	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 03/17/31	EUR	250.000				112,145110	280.362,78	0,01 %
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	350.000				107,571750	376.501,13	0,01 %
Anleihen fix		XS2147977479	HEINEKEN NV HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	600.000	600.000			106,849040	641.094,24	0,02 %
Anleihen fix		XS2147977636	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/4 03/30/30	EUR	900.000	900.000			115,933000	1.043.397,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0811555183	HEINEKEN NV HEIANA 2 7/8 08/04/25	EUR	500.000				113,317970	566.589,85	0,02 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR	1.300.000		200.000		100,139930	1.301.819,09	0,05 %
Anleihen fix		XS2020608548	HERA SPA HERIM 0 7/8 07/05/27	EUR	400.000				103,841610	415.366,44	0,01 %
Anleihen fix		DE000A2YN2U2	HOCHTIEF AG HOTGR 0 1/2 09/03/27	EUR	300.000				99,718600	299.155,80	0,01 %
Anleihen fix		DE000A2YN2V0	HOCHTIEF AG HOTGR 1 1/4 09/03/31	EUR	2.000.000		700.000		100,309000	2.006.180,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1917601582	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1 1/2 12/04/24	EUR	5.000.000	5.000.000			103,427120	5.171.356,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/8 06/25/24	EUR	7.100.000	7.100.000			101,152190	7.181.805,49	0,26 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR	800.000				102,114730	816.917,84	0,03 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	900.000				100,262000	902.358,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	600.000		200.000		100,659600	603.957,60	0,02 %
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR	1.000.000				101,107340	1.011.073,40	0,04 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	2.000.000	2.000.000			100,180090	2.003.601,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	3.500.000	3.500.000			99,970550	3.498.969,25	0,12 %
Anleihen fix		XS1617845083	IBM CORP IBM 0.95 05/23/25	EUR	1.000.000				104,694240	1.046.942,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1945110606	IBM CORP IBM 1 1/4 01/29/27	EUR	300.000				106,806300	320.418,90	0,01 %
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR	300.000				112,627040	337.881,12	0,01 %
Anleihen fix		XS2115092012	IBM CORP IBM 1.2 02/11/40	EUR	1.100.000	2.200.000	1.100.000		101,310450	1.114.414,95	0,04 %
Anleihen fix		XS0991099630	IBM CORP IBM 2 7/8 11/07/25	EUR	300.000				114,525080	343.575,24	0,01 %
Anleihen fix		FR0012370872	IMERYS SA NK 2 12/10/24	EUR	900.000	900.000			102,359330	921.233,97	0,03 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	200.000	200.000			100,831670	201.663,34	0,01 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	650.000	650.000			90,979570	591.367,21	0,02 %
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22	EUR	2.000.000				100,254140	2.005.082,80	0,07 %
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR	1.200.000				104,083420	1.249.001,04	0,04 %
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR	1.000.000				109,425400	1.094.254,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR	400.000				107,638110	430.552,44	0,02 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	3.400.000	2.300.000			100,964000	3.432.776,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1979491559	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.2 01/31/24	EUR	500.000				101,693000	508.465,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR	1.800.000	1.800.000			101,110000	1.819.980,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	1.000.000				101,152550	1.011.525,50	0,04 %
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR	1.800.000				101,624460	1.829.240,28	0,06 %
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR	800.000				105,177870	841.422,96	0,03 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	1.000.000	1.000.000			103,410300	1.034.103,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	1.000.000	500.000			107,851250	1.078.512,50	0,04 %
Anleihen fix		IE00BDHDP44	IRISH TSY 0.9% 2028 IRISH 0.9 05/15/28	EUR	900.000				109,606420	986.457,78	0,04 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	400.000				114,020505	456.082,02	0,02 %
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27	EUR	900.000	900.000			100,865050	907.785,45	0,03 %
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.100.000				110,956480	1.220.521,28	0,04 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	800.000				109,214270	873.714,16	0,03 %
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR	1.100.000	1.100.000			105,201850	1.157.220,35	0,04 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	2.600.000				102,773100	2.672.100,60	0,09 %
Anleihen fix		XS1539114287	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 3/8 02/25/25	EUR	700.000	700.000			104,740000	733.180,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR	1.500.000	1.500.000			101,014000	1.515.210,00	0,05 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	800.000				101,176870	809.414,96	0,03 %
Anleihen fix		BE0002266352	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 10/18/23	EUR	400.000				102,112010	408.448,04	0,01 %

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		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	1.200.000				101,251500	1.215.018,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2LQJSJ0	KFW KFW 0 1/8 11/07/23	EUR	4.000.000				102,338000	4.093.520,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	4.500.000	2.000.000			109,676000	4.935.420,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A168Y22	KFW KFW 0 3/8 03/15/23	EUR	500.000				102,460000	512.300,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A11QTD2	KFW KFW 0 5/8 01/15/25	EUR	300.000				105,286000	315.858,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1414146669	KFW KFW 0,05 05/30/24	EUR	500.000				102,445000	512.225,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	600.000				101,441790	608.650,74	0,02 %
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR	680.000				105,560330	717.810,24	0,03 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	500.000				104,837300	524.186,50	0,02 %
Anleihen fix		XS1293087703	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 3/8 09/26/22	EUR	280.000				103,327020	289.315,66	0,01 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	1.000.000	500.000			101,672420	1.016.724,20	0,04 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	1.900.000	1.900.000			99,707000	1.894.433,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	1.000.000				104,171840	1.041.718,40	0,04 %
Anleihen fix		XS0811124790	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 1/4 02/01/21	EUR	200.000	200.000			101,114000	202.228,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2149368529	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 03/30/25	EUR	450.000	450.000			105,517500	474.828,75	0,02 %
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR	1.100.000				109,140650	1.200.547,15	0,04 %
Anleihen fix		XS2149379211	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 3 03/30/30	EUR	170.000	170.000			113,727750	193.337,18	0,01 %
Anleihen fix		FR0011688464	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 2 3/8 01/15/24	EUR	700.000				109,340120	765.380,84	0,03 %
Anleihen fix		FR0013415692	LA BANQUE POSTALE FRLBP 1 3/8 04/24/29	EUR	1.500.000				107,060320	1.605.904,80	0,06 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	500.000				109,895930	549.479,65	0,02 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	EUR	400.000				103,063000	412.252,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	1.050.000				104,469000	1.096.924,50	0,04 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	2.600.000				103,396000	2.688.296,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	900.000				106,549000	958.941,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A1RQDR4	LAND HESSEN HESSEN 0 03/10/25	EUR	4.000.000	4.000.000			102,238000	4.089.520,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A1RQDH5	LAND HESSEN HESSEN 0 07/26/24	EUR	7.500.000				101,931000	7.644.825,00	0,27 %
Anleihen fix		DE000A1RQC10	LAND HESSEN HESSEN 0 09/15/21	EUR	320.000				100,450000	321.440,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000A1RQCJ3	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 03/10/23	EUR	1.300.000				102,215000	1.328.795,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A1RQCT2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/04/22	EUR	8.000.000	8.000.000			101,609000	8.128.720,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A1RQCY2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	5.000.000				104,870000	5.243.500,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000A1RQBC0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 01/20/23	EUR	1.400.000				105,344000	1.474.816,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2YNW43	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 07/10/26	EUR	18.900.000				102,729000	19.415.781,00	0,69 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	2.350.000				108,581000	2.551.653,50	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	600.000				107,187000	643.122,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A2LQ587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	1.700.000				110,159000	1.872.703,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000NRW0ME3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 05/05/25	EUR	10.000.000	10.000.000			102,343000	10.234.300,00	0,36 %
Anleihen fix		DE000NRW0JH2	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 04/16/26	EUR	1.700.000				105,355000	1.791.035,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000NRW0L85	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 2 03/31/27	EUR	4.000.000	4.000.000			104,110000	4.164.400,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000RLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0 1 08/18/26	EUR	6.800.000	5.000.000			103,320000	7.025.760,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	2.000.000				109,183000	2.183.660,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR	1.700.000				104,034000	1.768.578,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	1.750.000				108,121000	1.892.117,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	9.000.000	9.000.000			102,038430	9.183.458,70	0,33 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	700.000				100,536080	703.752,56	0,02 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 2 12/13/21	EUR	500.000				100,116890	500.584,45	0,02 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	300.000				99,409000	298.227,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR	1.200.000				104,183000	1.250.196,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1518704900	LINDE FINANCE BV LIN 0 1/4 01/18/22	EUR	250.000		200.000		100,492870	251.232,18	0,01 %
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LIN 1 04/20/28	EUR	400.000				108,006880	432.027,52	0,02 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0 7 08/23/24	EUR	700.000				102,724000	719.068,00	0,03 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013506508	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 04/07/25	EUR	600.000	600.000			102,127070	612.762,42	0,02 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	900.000				102,946230	926.516,07	0,03 %
Anleihen fix		XS1839680680	MANPOWERGROUP MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	730.000				104,087450	759.838,39	0,03 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	1.530.000	1.530.000			99,598000	1.523.849,40	0,05 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR	800.000	800.000			100,229000	801.832,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR	1.600.000	1.600.000			101,671000	1.626.736,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2102932055	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 1/2 07/16/28	EUR	300.000	300.000			102,134000	306.402,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	2.100.000				101,829220	2.138.413,62	0,08 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23	EUR	900.000				100,191990	901.727,91	0,03 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/79	EUR	1.000.000				100,433330	1.004.333,30	0,04 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/80	EUR	1.900.000	1.900.000			99,148000	1.883.812,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	500.000				100,874000	504.370,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1788515788	METRO AG MEOGR 1 1/8 03/06/23	EUR	500.000				99,818450	499.092,25	0,02 %
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 1 1/8 06/13/24	EUR	1.200.000				100,529000	1.206.348,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	700.000				102,247430	715.732,01	0,03 %
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR	1.000.000				104,748330	1.047.483,30	0,04 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	1.400.000	700.000			99,019500	1.386.273,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	3.500.000	3.500.000			111,985940	3.919.507,90	0,14 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	420.000	300.000			104,253120	437.863,10	0,02 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	2.300.000				106,731850	2.454.832,55	0,09 %
Anleihen fix		XS2010038227	MOODY'S CORPORATION MCO 0.95 02/25/30	EUR	1.200.000	1.200.000			105,161500	1.261.938,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26	EUR	1.600.000				101,791580	1.628.665,28	0,06 %
Anleihen fix		XS1578212299	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 7/8 03/14/25	EUR	1.000.000				104,273690	1.042.736,90	0,04 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 1 5/8 06/09/23	EUR	240.000				105,018530	252.044,47	0,01 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	1.000.000	1.000.000			98,568000	985.680,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	1.000.000				102,002590	1.020.025,90	0,04 %
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR	200.000				103,357860	206.715,72	0,01 %
Anleihen fix		XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	EUR	1.500.000	1.500.000			100,629630	1.509.444,45	0,05 %
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR	2.500.000	2.500.000			101,880030	2.547.000,75	0,09 %
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC NWG 2 3/4 04/02/25	EUR	1.400.000	1.400.000			108,515550	1.519.217,70	0,05 %
Anleihen fix		XS1785147098	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 03/01/28	EUR	400.000	400.000			109,765000	439.060,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	500.000			200.000	106,947000	534.735,00	0,02 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	2.000.000				102,842000	2.056.840,00	0,07 %
Anleihen fix		NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/24	EUR	20.000.000	20.000.000			102,263000	20.452.600,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2010045511	NGG FINANCE PLC NGGLN 2 1/8 09/05/82	EUR	1.000.000				97,545000	975.450,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1842961440	NORDEA BANK ABP NDASS 0 7/8 06/26/23	EUR	2.000.000	2.000.000			102,530120	2.050.602,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1032997568	NORDEA BANK ABP NDASS 2 02/17/21	EUR	300.000				100,900000	302.700,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	1.000.000	1.000.000			98,569600	985.696,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	800.000				95,398000	763.184,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	2.300.000			1.000.000	100,671000	2.315.433,00	0,08 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.035.000				117,764000	1.218.857,40	0,04 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	675.000				115,800000	781.650,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR	8.000.000				102,867000	8.229.360,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	1.900.000	1.900.000			98,432000	1.870.208,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013241536	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 09/11/23	EUR	400.000				102,213060	408.852,24	0,01 %
Anleihen fix		FR0013217114	ORANGE SA ORAFP 0 7/8 02/03/27	EUR	1.300.000				104,495250	1.358.438,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1408317433	ORANGE SA ORAFP 1 05/12/25	EUR	800.000				104,196220	833.569,76	0,03 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	1.200.000	1.200.000			106,907970	1.282.895,64	0,05 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	3.100.000	1.200.000			103,851390	3.219.393,09	0,11 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR	550.000				109,814000	603.977,00	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013396520	ORANGE SA ORAFP 2 01/15/29	EUR	400.000				114,023680	456.094,72	0,02 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/17	EUR	900.000				102,694110	924.246,99	0,03 %
Anleihen fix		XS0829114999	ORSTED A/S ORSTED 2 5/8 09/19/22	EUR	350.000				105,192660	368.174,31	0,01 %
Anleihen fix		XS1708192684	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 1/2 10/25/24	EUR	900.000				102,988830	926.899,47	0,03 %
Anleihen fix		XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	EUR	900.000				103,381280	930.431,52	0,03 %
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29	EUR	180.000				110,883470	199.590,25	0,01 %
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1.2 10/30/28	EUR	1.300.000				109,926120	1.429.039,56	0,05 %
Anleihen fix		XS0816704125	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 08/16/22	EUR	400.000				104,219680	416.878,72	0,01 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	7.500.000	11.000.000	3.500.000		103,166000	7.737.450,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR	1.400.000				104,029000	1.456.406,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 5/8 06/21/24	EUR	700.000				100,670690	704.694,83	0,03 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	900.000	2.600.000	1.700.000		100,281700	902.535,30	0,03 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 3/8 09/25/26	EUR	700.000		1.700.000		100,949750	706.648,25	0,03 %
Anleihen fix		XS2049823763	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 1/2 03/12/30	EUR	500.000				96,652000	483.260,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2189786226	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 2 7/8 06/18/32	EUR	2.100.000	2.100.000			102,437120	2.151.179,52	0,08 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 PERP	Y EUR	1.600.000	1.600.000			97,929000	1.566.864,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013448669	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 03/08/23	EUR	720.000				97,526000	702.187,20	0,02 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR	940.000				98,594240	926.785,86	0,03 %
Anleihen fix		FR0013169778	RCI BANQUE SA RENAUL 1 05/17/23	EUR	400.000				99,223470	396.893,88	0,01 %
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24	EUR	520.000				99,887500	519.415,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013053055	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 11/17/20	EUR	200.000	200.000			100,109000	200.218,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	350.000				99,336250	347.676,88	0,01 %
Anleihen fix		XS2154441120	RED ELECTRICA CORP REESM 0 7/8 04/14/25	EUR	950.000	1.300.000	350.000		103,943000	987.458,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR	1.000.000				105,514270	1.055.142,70	0,04 %
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23	EUR	700.000	200.000			105,983000	741.881,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPF 0 7/8 05/25/27	EUR	1.400.000				106,883000	1.496.362,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	1.800.000				104,120000	1.874.160,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	500.000				105,729000	528.645,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1195216707	REGION STOCKHOLM STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	5.300.000	4.500.000			104,537000	5.540.461,00	0,20 %
Anleihen fix		BE6313645127	REGION WALLONNE WALLOO 0 1/4 05/03/26	EUR	3.400.000				102,732000	3.492.888,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELN 0 1/2 03/10/28	EUR	2.000.000	2.000.000			100,222950	2.004.459,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1576837725	RELX FINANCE BV RELN 0 3/8 03/22/21	EUR	1.200.000				100,161000	1.201.932,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2126162069	RELX FINANCE BV RELN 0 7/8 03/10/32	EUR	1.200.000	1.200.000			101,560450	1.218.725,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELN 1 1/2 05/13/27	EUR	2.000.000				107,375590	2.147.511,80	0,08 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	2.000.000	2.400.000	400.000		86,414000	1.728.280,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR	950.000				102,660000	975.270,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	6.000.000				108,248000	6.494.880,00	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	8.400.000	6.000.000			107,006000	8.988.504,00	0,32 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	7.200.000				109,607000	7.891.704,00	0,28 %
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	5.000.000		5.000.000		108,833000	5.441.650,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR	1.700.000	1.700.000			101,437500	1.724.437,50	0,06 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	2.700.000	1.700.000			108,562500	2.931.187,50	0,10 %
Anleihen fix		SI0002103545	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 2 1/8 07/28/25	EUR	1.200.000				112,053000	1.344.636,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	1.600.000				100,850680	1.613.610,88	0,06 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.300.000				104,273940	1.355.561,22	0,05 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	500.000				101,790610	508.953,05	0,02 %
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25	EUR	300.000				104,988450	314.965,35	0,01 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	1.300.000				100,360990	1.304.692,87	0,05 %
Anleihen fix		XS2063268754	ROYAL MAIL PLC RMGLN 1 1/4 10/08/26	EUR	700.000	700.000			99,207110	694.449,77	0,02 %
Anleihen fix		XS2227050023	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/8 09/08/27	EUR	2.600.000	2.600.000			99,704000	2.592.304,00	0,09 %

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		XS2227050379	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 7/8 09/08/32	EUR	1.350.000	1.350.000			99,941000	1.349.203,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1900101046	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 1 1/2 11/05/30	EUR	400.000				107,500190	430.000,76	0,02 %
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR	1.500.000	1.500.000			112,234500	1.683.517,50	0,06 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	3.000.000				105,775230	3.173.256,90	0,11 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	1.300.000				107,109430	1.392.422,59	0,05 %
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26	EUR	600.000		200.000		106,278050	637.668,30	0,02 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR	600.000	600.000			105,053540	630.321,24	0,02 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 1 02/27/24	EUR	600.000				102,668940	616.013,64	0,02 %
Anleihen fix		XS2124046918	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/8 02/25/25	EUR	2.100.000	2.100.000			98,840330	2.075.646,93	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2STG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR	1.000.000				114,214870	1.142.148,70	0,04 %
Anleihen fix		XS1837975736	SBAB BANK AB SBAB 0 3/4 06/14/23	EUR	600.000				102,274650	613.647,90	0,02 %
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFFP 0 1/4 03/11/29	EUR	3.000.000	3.000.000			100,045900	3.001.377,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFFP 0 1/4 09/09/24	EUR	1.900.000				101,395780	1.926.519,82	0,07 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFFP 1 3/8 06/21/27	EUR	400.000				108,512570	434.050,28	0,02 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR	1.300.000	1.900.000	600.000		100,654450	1.308.507,85	0,05 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	2.550.000	2.550.000			102,318920	2.609.132,46	0,09 %
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR	200.000				100,253030	200.506,06	0,01 %
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR	1.100.000	4.500.000	3.400.000		100,893340	1.109.826,74	0,04 %
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR	2.500.000	2.500.000			101,231000	2.530.775,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2182049291	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 06/05/22	EUR	1.000.000	1.000.000			100,431500	1.004.315,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 09/05/29	EUR	1.550.000				100,049360	1.550.765,08	0,06 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	2.400.000	2.400.000			102,066190	2.449.588,56	0,09 %
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR	290.000				106,985280	310.257,31	0,01 %
Anleihen fix		XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/4 02/28/31	EUR	1.100.000				109,918670	1.209.105,37	0,04 %
Anleihen fix		XS1955187932	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/4 02/28/39	EUR	600.000				117,875580	707.253,48	0,03 %
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKASW 1 1/2 04/29/31	EUR	400.000				109,963840	439.855,36	0,02 %
Anleihen fix		XS2115094737	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 02/11/27	EUR	400.000	400.000			100,734670	402.938,68	0,01 %
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR	3.500.000				100,569010	3.519.915,35	0,13 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	200.000	200.000			106,216000	212.432,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR	800.000				104,323330	834.586,64	0,03 %
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR	900.000				105,590790	950.317,11	0,03 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	2.200.000				110,679000	2.434.938,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000				110,272000	1.102.720,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013486701	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 02/24/26	EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000		100,172790	1.502.591,85	0,05 %
Anleihen fix		FR0013479276	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 3/4 01/25/27	EUR	400.000	2.000.000	1.600.000		99,607570	398.430,28	0,01 %
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR	1.200.000	1.200.000			99,469000	1.193.628,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	400.000				102,519650	410.078,60	0,01 %
Anleihen fix		FR0013518057	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 06/12/30	EUR	700.000	700.000			101,402570	709.817,99	0,03 %
Anleihen fix		FR0013509098	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 04/21/26	EUR	1.000.000	1.000.000			101,794870	1.017.948,70	0,04 %
Anleihen fix		XS1110558407	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/2 09/16/26	EUR	900.000	900.000			101,464800	913.183,20	0,03 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	1.900.000				98,576500	1.872.953,50	0,07 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	200.000				103,100420	206.200,84	0,01 %
Anleihen fix		BE6309987400	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 PERP	Y EUR	200.000				104,913000	209.826,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1839386908	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0 3/8 06/19/23	EUR	1.500.000				102,281840	1.534.227,60	0,05 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	3.500.000	3.500.000			104,211770	3.647.411,95	0,13 %
Anleihen fix		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 PERP	Y EUR	400.000				100,250000	401.000,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	1.800.000	1.800.000			104,136600	1.874.458,80	0,07 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	640.000				104,611010	669.510,46	0,02 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	2.300.000	2.300.000			101,475920	2.333.946,16	0,08 %
Anleihen fix		FR0013505542	SUEZ SEVFP 1 1/4 04/02/27	EUR	1.300.000	1.300.000			105,937640	1.377.189,32	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013173432	SUEZ SEVFP 1 1/4 05/19/28	EUR	500.000				106,382740	531.913,70	0,02 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	800.000				100,755840	806.046,72	0,03 %
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24	EUR	900.000				100,888410	907.995,69	0,03 %
Anleihen fix		XS1963116964	SWISS RE FINANCE LUX SRENVX 2.534 04/30/50	EUR	400.000				106,880020	427.520,08	0,02 %
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR	520.000				103,506660	538.234,63	0,02 %
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR	800.000	800.000			105,339700	842.717,60	0,03 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMN VX 1 7/8 09/08/21	EUR	500.000		200.000		101,872130	509.360,65	0,02 %
Anleihen fix		XS1811198701	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 1 3/4 04/26/28	EUR	250.000				103,923200	259.808,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	6.700.000	6.700.000			102,062600	6.838.194,20	0,24 %
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22	EUR	2.000.000				102,191960	2.043.839,20	0,07 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	850.000				103,195320	877.160,22	0,03 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	890.000				110,167390	980.489,77	0,03 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	330.000				99,928000	329.762,40	0,01 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	500.000				103,385480	516.927,40	0,02 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	400.000				106,701520	426.806,08	0,02 %
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR	800.000				110,218120	881.744,96	0,03 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32	EUR	2.500.000	2.500.000			109,097270	2.727.431,75	0,10 %
Anleihen fix		XS2197675288	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.864 07/13/40	EUR	1.400.000	1.400.000			104,049150	1.456.688,10	0,05 %
Anleihen fix		XS0874864860	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.987 01/23/23	EUR	300.000				109,417320	328.251,96	0,01 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	400.000				99,000000	396.000,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	500.000				99,516000	497.580,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 1 1/2 12/07/26	EUR	800.000				108,601270	868.810,16	0,03 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 3 1/8 12/03/21	EUR	1.300.000	100.000			103,796800	1.349.358,40	0,05 %
Anleihen fix		XS0767278301	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 4 04/04/22	EUR	380.000				106,106830	403.205,95	0,01 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	3.000.000	2.200.000			103,766700	3.113.001,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR	1.200.000				106,465350	1.277.584,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	2.800.000				105,967680	2.967.095,04	0,11 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	1.150.000				100,813000	1.159.349,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	430.000				115,037190	494.659,92	0,02 %
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	1.150.000	1.150.000			105,584000	1.214.216,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1828037827	TENNET HOLDING BV TENN 2 06/05/34	EUR	1.000.000				121,387280	1.213.872,80	0,04 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	2.550.000	2.850.000	300.000		100,978000	2.574.939,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	Y EUR	600.000				103,867000	623.202,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA SPA TRNIM 1 04/10/26	EUR	1.000.000	1.000.000			105,068580	1.050.685,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA SPA TRNIM 1 07/23/23	EUR	250.000				103,120420	257.801,05	0,01 %
Anleihen fix		XS1082971588	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 2 1/2 07/01/24	EUR	370.000				107,925940	399.325,98	0,01 %
Anleihen fix		XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 3/4 09/12/24	EUR	600.000				102,671110	616.026,66	0,02 %
Anleihen fix		XS1375980197	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 03/08/21	EUR	500.000				100,439000	502.195,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	1.100.000				104,630710	1.150.937,81	0,04 %
Anleihen fix		XS2156236296	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.004 10/21/24	EUR	1.700.000	1.700.000			107,757340	1.831.874,78	0,07 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	400.000				102,018100	408.072,40	0,01 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR	900.000				101,696170	915.265,53	0,03 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	1.750.000	1.750.000			114,159200	1.997.786,00	0,07 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	4.700.000	4.700.000			99,924630	4.696.457,61	0,17 %
Anleihen fix		CH0302790123	UBS GROUP AG UBS 1 3/4 11/16/22	EUR	1.800.000				103,764570	1.867.762,26	0,07 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	1.700.000				104,467000	1.775.939,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013369758	UNEDIC UNEDIC 0 7/8 05/25/28	EUR	1.500.000				108,289000	1.624.335,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	500.000				102,357180	511.785,90	0,02 %
Anleihen fix		FR0013332988	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 1/8 09/15/25	EUR	1.000.000				101,600010	1.016.000,10	0,04 %
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26	EUR	1.600.000				105,385140	1.686.162,24	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		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR	340.000				100,517190	341.758,45	0,01 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	1.500.000	1.500.000			94,361000	1.415.415,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2101558307	UNICREDIT SPA UCGIM 2.731 01/15/32	EUR	1.700.000	1.700.000			94,490000	1.606.330,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1426039696	UNICREDIT SPA UCGIM 4 3/8 01/03/27	EUR	1.000.000	1.000.000			102,925000	1.029.250,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER NV UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	1.300.000	1.300.000			105,817330	1.375.625,29	0,05 %
Anleihen fix		IT0005320673	UNIONE DI BANCHE ITALIAN UBIM 0 1/2 07/15/24	EUR	1.200.000				102,897650	1.234.771,80	0,04 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	700.000				98,013000	686.091,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013342334	VALEO SA FRFP 1 1/2 06/18/25	EUR	400.000				98,563000	394.252,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.314 10/04/23	EUR	1.100.000				100,833350	1.109.166,85	0,04 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.892 01/14/24	EUR	600.000				102,504920	615.029,52	0,02 %
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.927 01/04/29	EUR	400.000				103,650250	414.601,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013507704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 1 1/4 04/15/28	EUR	1.300.000	1.300.000			106,197000	1.380.561,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013385473	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 1.94 01/07/30	EUR	800.000				112,381980	899.055,84	0,03 %
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	800.000				103,400150	827.201,20	0,03 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	400.000		2.000.000		103,174300	412.697,20	0,01 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR	1.050.000				106,612120	1.119.427,26	0,04 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	5.140.000	5.140.000			104,295090	5.360.767,63	0,19 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	2.200.000				102,656000	2.258.432,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013424850	VIVENDI SA VIVFP 0 06/13/22	EUR	500.000		200.000		100,154720	500.773,60	0,02 %
Anleihen fix		FR0013424868	VIVENDI SA VIVFP 0 5/8 06/11/25	EUR	500.000	500.000			102,359390	511.796,95	0,02 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	300.000				103,072280	309.216,84	0,01 %
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR	800.000				103,461200	827.689,60	0,03 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR	2.500.000	100.000			105,150870	2.628.771,75	0,09 %
Anleihen fix		XS1499604905	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 1/2 01/30/24	EUR	1.500.000				101,396100	1.520.941,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	900.000				112,480030	1.012.320,27	0,04 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR	2.200.000	1.700.000			101,112000	2.224.464,00	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.400.000	900.000	500.000		100,331000	1.404.634,00	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	2.350.000	900.000			100,060000	2.351.410,00	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	150.000				100,257000	150.385,50	0,01 %
Anleihen fix		DE000A28VQC4	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR	600.000	600.000			105,096330	630.577,98	0,02 %
Anleihen fix		DE000A2R8NE1	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 10/07/39	EUR	800.000	800.000			104,245000	833.960,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	2.200.000	2.200.000			80,925000	1.780.350,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013213709	WENDEL SE MWDP 1 04/20/23	EUR	3.600.000	3.600.000			101,893000	3.668.148,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013417128	WENDEL SE MWDP 1 3/8 04/26/26	EUR	800.000				103,562000	828.496,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	3.500.000	3.500.000			103,100000	3.608.500,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPPLN 1 3/8 03/20/25	EUR	800.000				103,928620	831.428,96	0,03 %
Anleihen fix		XS1205548164	WPP FINANCE DEUTSCHLAND WPPLN 1 5/8 03/23/30	EUR	400.000				104,666450	418.665,80	0,01 %
Anleihen fix		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	200.000				104,593970	209.187,94	0,01 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	400.000	400.000			91,231000	364.924,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1983343838	AAREAL BANK AG AARB 2 5/8 07/15/21	USD	2.700.000				101,587000	2.338.120,36	0,08 %
Anleihen fix		US00828ECW75	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 2 1/8 11/16/22	USD	1.000.000				103,943000	886.054,04	0,03 %
Anleihen fix		US045167EW93	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/8 09/03/25	USD	6.200.000	6.200.000			99,770000	5.272.986,11	0,19 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	2.150.000				106,979000	1.960.658,51	0,07 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	1.900.000				108,054000	1.750.086,10	0,06 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	6.000.000	6.000.000			109,414000	5.596.146,96	0,20 %
Anleihen fix		US045167CX94	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 02/18/22	USD	2.500.000				102,244000	2.178.927,63	0,08 %
Anleihen fix		US045167EB56	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 08/10/22	USD	720.000				103,045000	632.447,36	0,02 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	2.180.000				106,607000	1.981.103,57	0,07 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	400.000				107,741000	367.371,92	0,01 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	4.250.000				114,962000	4.164.934,79	0,15 %

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		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	1.700.000	750.000			112,570000	1.631.310,20	0,06 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD	1.500.000				107,680000	1.376.864,72	0,05 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	3.000.000				118,714000	3.035.904,87	0,11 %
Anleihen fix		US00206RGL06	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	1.200.000	988.000			115,994000	1.186.538,23	0,04 %
Anleihen fix		USC0623PAS77	BANK OF MONTREAL BMO 2.1 06/15/22	USD	2.000.000				102,936000	1.754.939,90	0,06 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	220.000				100,904000	189.232,63	0,01 %
Anleihen fix		US06675GAS49	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 1/8 11/21/22	USD	2.100.000	2.100.000			103,274000	1.848.737,53	0,07 %
Anleihen fix		BE6322164920	BELGIUM KINGDOM BELG 1 05/28/30	USD	2.300.000	2.300.000			100,670000	1.973.753,30	0,07 %
Anleihen fix		XS2049827160	BNG BANK NV BNG 1 1/2 09/06/22	USD	2.800.000				102,340000	2.442.690,31	0,09 %
Anleihen fix		XS2065581212	BNG BANK NV BNG 1 1/2 10/16/24	USD	2.000.000	2.000.000			104,316000	1.778.467,31	0,06 %
Anleihen fix		XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	USD	3.800.000	2.800.000			107,641000	3.486.793,96	0,12 %
Anleihen fix		US110709AD48	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1 3/4 09/27/24	USD	2.000.000	2.000.000			105,244000	1.794.288,64	0,06 %
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD	4.000.000	1.250.000			103,250000	3.520.586,48	0,13 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	1.900.000				129,485000	2.097.191,20	0,07 %
Anleihen fix		XS2176691207	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/19/23	USD	900.000	900.000			100,172000	768.517,60	0,03 %
Anleihen fix		XS2233264550	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 09/23/25	USD	4.500.000	4.500.000			99,535000	3.818.152,76	0,14 %
Anleihen fix		XS1188127788	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 7/8 02/12/22	USD	400.000				102,164000	348.355,64	0,01 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	4.000.000	2.700.000			110,272000	3.760.200,46	0,13 %
Anleihen fix		US135087H643	CANADA GOVERNMENT CANADA 2 11/15/22	USD	1.400.000				103,730000	1.237.933,68	0,04 %
Anleihen fix		US222213AT75	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/4 09/26/22	USD	2.900.000				102,968000	2.545.453,93	0,09 %
Anleihen fix		US222213AU49	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/8 02/27/25	USD	1.850.000	1.850.000			104,220000	1.643.568,32	0,06 %
Anleihen fix		US29874QEG55	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 05/19/25	USD	3.600.000	3.600.000			100,438000	3.082.233,40	0,11 %
Anleihen fix		US29874QCY89	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 1/2 11/02/21	USD	950.000				101,354000	820.785,10	0,03 %
Anleihen fix		US29874QC94	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 7/8 02/23/22	USD	2.000.000				102,273000	1.743.636,52	0,06 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	1.500.000	1.500.000			99,208000	1.268.536,36	0,05 %
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD	2.400.000	2.400.000			105,494000	2.158.261,02	0,08 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	1.800.000	1.800.000			107,316000	1.646.652,46	0,06 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	3.500.000				106,564000	3.179.387,95	0,11 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	1.500.000	1.500.000			108,790000	1.391.057,88	0,05 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	450.000				109,172000	418.782,71	0,01 %
Anleihen fix		XS1811852109	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 7/8 06/13/25	USD	1.800.000	800.000			111,613000	1.712.585,46	0,06 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	2.675.000				109,865000	2.505.232,93	0,09 %
Anleihen fix		US298785DV50	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 7/8 02/15/36	USD	2.000.000	2.000.000			151,750000	2.587.162,22	0,09 %
Anleihen fix		US30216BHP04	EXPORT DEVELOPMNT CANADA EDC 1 3/8 02/24/23	USD	2.300.000	2.300.000			102,629000	2.012.161,79	0,07 %
Anleihen fix		US370334CD49	GENERAL MILLS INC GIS 3.2 04/16/21	USD	175.000				101,537000	151.470,25	0,01 %
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD	1.200.000	1.200.000			101,077000	1.033.947,66	0,04 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	800.000	800.000			100,749000	687.061,63	0,02 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.000.000				117,682000	1.003.171,09	0,04 %
Anleihen fix		US4581X0DQ82	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 0 5/8 09/16/27	USD	900.000	900.000			99,975000	767.006,22	0,03 %
Anleihen fix		US4581X0CF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD	1.600.000				109,050000	1.487.341,23	0,05 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	2.700.000	1.800.000			118,637000	2.730.542,15	0,10 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	2.000.000	1.450.000			108,167000	1.844.122,41	0,07 %
Anleihen fix		US459058JC89	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 05/14/30	USD	1.800.000	1.800.000			100,535000	1.542.605,06	0,05 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	5.000.000	5.000.000			108,358000	4.618.446,85	0,16 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	1.300.000				113,028000	1.252.547,95	0,04 %
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	2.010.000				104,432000	1.789.347,20	0,06 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	3.300.000	1.300.000			108,880000	3.062.859,09	0,11 %
Anleihen fix		US465410BX58	ITALY GOVT INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	USD	1.800.000	1.800.000			103,968000	1.595.280,88	0,06 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	2.200.000	1.900.000			116,715000	2.188.841,53	0,08 %
Anleihen fix		US500769JF20	KFW KFW 0 3/8 07/18/25	USD	2.700.000	2.700.000			99,903000	2.299.361,52	0,08 %

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		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	2.000.000				108,616000	1.851.777,34	0,07 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	5.000.000	3.000.000			108,890000	4.641.121,81	0,16 %
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD	2.500.000				104,258000	2.221.848,09	0,08 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	650.000	3.000.000	3.450.000		103,491000	573.430,65	0,02 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	1.000.000				116,667000	994.518,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1485745886	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 1/4 09/08/21	USD	1.500.000	1.000.000			100,972000	1.291.091,98	0,05 %
Anleihen fix		XS2228393356	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 3/8 09/11/25	USD	1.800.000	1.800.000			99,591000	1.528.120,36	0,05 %
Anleihen fix		XS2133326947	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 7/8 03/12/25	USD	5.750.000	5.750.000			101,929000	4.996.093,68	0,18 %
Anleihen fix		XS2189767515	KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	USD	3.000.000	3.000.000			101,725000	2.601.440,63	0,09 %
Anleihen fix		XS2014307800	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 06/19/24	USD	2.500.000	1.000.000			105,901000	2.256.862,16	0,08 %
Anleihen fix		XS2081157401	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 5/8 04/24/23	USD	3.800.000	3.800.000			103,351000	3.347.828,83	0,12 %
Anleihen fix		XS2057985017	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 5/8 10/24/22	USD	1.500.000	1.500.000			102,745000	1.313.762,68	0,05 %
Anleihen fix		XS1618289802	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 7/8 06/01/21	USD	1.800.000				101,063000	1.550.706,67	0,06 %
Anleihen fix		XS1915606047	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 3 03/23/22	USD	1.800.000				103,983000	1.595.511,04	0,06 %
Anleihen fix		XS1891195346	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 3 11/16/21	USD	1.000.000				103,047000	878.416,16	0,03 %
Anleihen fix		XS2051151962	KUNTARAOHITUS OYJ KUNTA 1 3/8 09/12/22	USD	1.000.000				102,069000	870.079,28	0,03 %
Anleihen fix		XS1498532271	KUNTARAOHITUS OYJ KUNTA 1 3/8 09/21/21	USD	800.000				101,045000	689.080,21	0,02 %
Anleihen fix		XS1964628991	KUNTARAOHITUS OYJ KUNTA 2 1/2 11/15/23	USD	5.000.000	2.000.000			106,625000	4.544.582,73	0,16 %
Anleihen fix		XS2031976678	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 2 07/23/24	USD	2.500.000				105,919000	2.257.245,76	0,08 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	3.300.000	1.000.000			107,862000	3.034.222,15	0,11 %
Anleihen fix		XS1110434856	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/8 09/16/21	USD	500.000				101,976000	434.643,25	0,02 %
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD	1.200.000				103,308000	1.056.769,24	0,04 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	6.000.000	4.000.000			107,204000	5.483.113,12	0,19 %
Anleihen fix		DE000MHB23J6	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 2 12/07/22	USD	3.400.000	1.000.000			103,055000	2.986.846,82	0,11 %
Anleihen fix		XS1953035844	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 2 3/4 02/20/24	USD	1.200.000				107,666000	1.101.348,56	0,04 %
Anleihen fix		XS2101563646	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 3/4 01/15/25	USD	2.800.000	2.800.000			105,508000	2.518.305,34	0,09 %
Anleihen fix		XS1573190946	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/4 03/02/22	USD	2.500.000				102,762000	2.189.966,75	0,08 %
Anleihen fix		XS1716989287	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	USD	1.000.000				102,038000	869.815,02	0,03 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	2.000.000	1.100.000			109,551000	1.867.718,01	0,07 %
Anleihen fix		XS1917719319	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 3 1/8 12/05/22	USD	1.000.000				106,076000	904.236,64	0,03 %
Anleihen fix		XS1769800019	NORDBL LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD	800.000				100,864000	687.845,88	0,02 %
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD	4.000.000	4.000.000			99,671000	3.398.550,85	0,12 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	2.100.000	2.100.000			104,682000	1.873.942,55	0,07 %
Anleihen fix		US676167BZ12	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 5/8 09/17/22	USD	2.300.000	1.000.000			102,640000	2.012.377,46	0,07 %
Anleihen fix		US676167BL26	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 2 3/8 10/01/21	USD	500.000				102,095000	435.150,46	0,02 %
Anleihen fix		US676167BX63	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 1/8 11/07/23	USD	5.000.000	1.800.000			108,652000	4.630.977,75	0,16 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	1.000.000				109,662000	934.805,22	0,03 %
Anleihen fix		US683234CP30	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 09/10/21	USD	800.000				102,047000	695.913,39	0,02 %
Anleihen fix		US68323AFG40	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 10/02/29	USD	3.500.000	3.500.000			108,146000	3.226.587,67	0,11 %
Anleihen fix		US68323AFF66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.3 06/15/26	USD	2.500.000	1.500.000			108,694000	2.316.383,94	0,08 %
Anleihen fix		US68323ABK97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.45 06/29/22	USD	900.000				103,672000	795.369,53	0,03 %
Anleihen fix		US68323ACT97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.2 05/16/24	USD	1.350.000				109,246000	1.257.199,73	0,04 %
Anleihen fix		US68323AFB52	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.4 10/17/23	USD	2.900.000				108,964000	2.693.679,99	0,10 %
Anleihen fix		US742718EU91	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 15 08/11/22	USD	700.000				103,340000	616.639,67	0,02 %
Anleihen fix		US642869AK70	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 2 1/2 12/12/22	USD	3.800.000	800.000			104,497000	3.384.950,98	0,12 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	5.000.000	3.600.000			117,789000	5.020.415,99	0,18 %
Anleihen fix		US013051EK94	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 05/20/25	USD	1.300.000	1.300.000			101,699000	1.127.002,81	0,04 %
Anleihen fix		US013051EH65	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 7/8 11/13/24	USD	5.000.000	5.000.000			105,283000	4.487.383,85	0,16 %
Anleihen fix		US013051EM50	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.3 07/22/30	USD	2.250.000	2.250.000			100,799000	1.933.319,84	0,07 %
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD	3.700.000	1.300.000			116,512000	3.674.830,79	0,13 %

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		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD	3.500.000				108,710000	3.243.414,88	0,12 %
Anleihen fix		US748148SC86	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.6 07/23/25	USD	2.900.000	2.900.000			100,283000	2.479.078,51	0,09 %
Anleihen fix		US748148RZ80	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/2 02/11/25	USD	2.000.000	2.000.000			104,265000	1.777.597,82	0,06 %
Anleihen fix		US748148SB04	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.35 05/28/30	USD	2.700.000	2.700.000			103,128000	2.373.587,93	0,08 %
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	2.000.000				107,138000	1.826.579,15	0,06 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	2.000.000	350.000			109,799000	1.871.946,13	0,07 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	5.500.000	3.460.000			112,416000	5.270.548,12	0,19 %
Anleihen fix		US748149AH49	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24	USD	2.000.000	2.000.000			109,594000	1.868.451,11	0,07 %
Anleihen fix		USU75000BM73	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 1 3/4 01/28/22	USD	300.000				101,624000	259.885,77	0,01 %
Anleihen fix		FR0013515517	SFIL SA SFILFR 0 1/2 06/05/23	USD	3.600.000	3.600.000			100,124000	3.072.597,39	0,11 %
Anleihen fix		FR0013415940	SFIL SA SFILFR 2 5/8 04/25/22	USD	3.000.000				103,432000	2.645.094,19	0,09 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	250.000				101,287000	215.853,29	0,01 %
Anleihen fix		USN82008AR98	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22	USD	1.250.000				103,300000	1.100.716,05	0,04 %
Anleihen fix		USN82008AS71	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 03/16/24	USD	500.000				108,082000	460.668,31	0,02 %
Anleihen fix		XS1963496184	SNCF RESEAU RESFER 2 3/4 03/18/22	USD	2.000.000				103,298000	1.761.111,58	0,06 %
Anleihen fix		FR0013513652	SOCIETE NATIONALE SNCF SNCF 0 5/8 05/20/23	USD	4.400.000	4.400.000			100,088000	3.754.046,54	0,13 %
Anleihen fix		US00254EMZ24	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 5/8 05/14/25	USD	2.200.000	2.200.000			100,529000	1.885.293,67	0,07 %
Anleihen fix		US00254EMX75	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 12/12/23	USD	3.200.000	3.200.000			104,348000	2.846.420,60	0,10 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	1.350.000	500.000			113,827000	1.309.917,74	0,05 %
Anleihen fix		US882508BA13	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1.85 05/15/22	USD	650.000				102,376000	567.252,58	0,02 %
Anleihen fix		USC8888MNU82	TORONTO-DOMINION BANK TD 2.1 07/15/22	USD	4.800.000				103,006000	4.214.719,97	0,15 %
Anleihen fix		USC8888MBM94	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.35 10/22/21	USD	1.000.000				103,134000	879.157,79	0,03 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	1.300.000	400.000			118,389000	1.311.957,21	0,05 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y EUR	2.500.000	600.000			69,357000	1.733.925,00	0,06 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	3.600.000	1.700.000			72,537000	2.611.332,00	0,09 %
Anleihen variabel		XS0202197694	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT PERP	Y EUR	1.200.000	900.000			75,302000	903.624,00	0,03 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	1.900.000	900.000			79,073000	1.502.387,00	0,05 %
Anleihen variabel		XS0212581564	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	4.500.000	3.300.000			79,071000	3.558.195,00	0,13 %
Anleihen variabel		NL0000116127	ING GROEP NV INTNED FLOAT PERP	Y EUR	3.350.000	2.900.000	2.250.000		85,394000	2.860.699,00	0,10 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR	1.000.000				100,356000	1.003.560,00	0,04 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	300.000	300.000			100,620000	301.860,00	0,01 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR	1.100.000				100,257000	1.102.827,00	0,04 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										2.710.952.814,25	96,27 %
Summe Wertpapiervermögen										2.710.952.814,25	96,27 %
Anleihenfutures		FGBM20201208	EURO-BOBL FUTURE Dec20 OEZ0	EUR	-557				135,280000	-83.550,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20201208	EURO-BUND FUTURE Dec20 RXZ0	EUR	-147				174,870000	-141.120,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20201208	EURO-BUND FUTURE Dec20 RXZ0	EUR	-73				174,870000	-40.964,31	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20201208	EURO-BUXL 30Y BND Dec20 UBZ0	EUR	-57				223,820000	-212.040,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20201208	EURO-SCHATZ FUT Dec20 DUZ0	EUR	21				112,305000	210,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120201221	US 10YR NOTE (CBT)Dec20 TYZ0 PIT	USD	-130				139,781250	-67.529,41	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-544.993,72	-0,02 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						94.431.411,27	3,35 %
				JPY						6.351,14	0,00 %
				USD						6.596.600,75	0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										101.034.363,16	3,59 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										5.712.280,07	0,20 %
Dividendenforderungen										2.154.016,53	0,08 %
Summe Abgrenzungen										7.866.296,60	0,28 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-3.441.005,96	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-3.441.005,96	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										2.815.867.474,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2L0	I	Ausschüttung	EUR	95,13	668.288,414
AT0000A2E091	S	Ausschüttung	EUR	108,31	1.570,947
AT0000859517	R	Ausschüttung	EUR	91,35	2.049.885,303
AT0000A1TWK1	RZ	Ausschüttung	EUR	114,08	399.429,189
AT0000805361	R	Thesaurierung	EUR	117,94	4.861.251,412
AT0000A1TWJ3	RZ	Thesaurierung	EUR	115,82	1.795.839,696
AT0000A1VG68	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,97	518.417,043
AT0000785381	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	128,06	13.074.898,772
AT0000A1TWL9	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	116,71	108.323,714

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.09.2020
XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	1.000.000
ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	800.000
ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.8 04/30/24	EUR	400.000
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	3.200.000
DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	3.700.000
DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	4.700.000
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	12.100.000
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	14.300.000
ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	8.150.000
ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	2.300.000
NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/24	EUR	16.700.000
PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.000.000
PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	650.000

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.09.2020
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	6.000.000
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.050.000
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.000.000
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	2.000.000
XS1716989287	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	USD	200.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,572900
Schweizer Franken	CHF 1,081200
Dänische Krone	DKK 7,445250
Britische Pfund	GBP 0,913550
Japanische Yen	JPY 123,984950
Norwegische Krone	NOK 11,063500
Schwedische Kronen	SEK 10,521650
Amerikanische Dollar	USD 1,173100

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		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	235.800	670.600
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	116.790	383.240
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD		426.400
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	43.400	250.630
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	12.000	78.215
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNAV 0 1/2 04/15/26	EUR		900.000
Anleihen fix		DE000A2YPPA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR	1.700.000	1.700.000
Anleihen fix		BE6285454482	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 03/17/25	EUR		800.000
Anleihen fix		BE6221503202	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 4 06/02/21	EUR		250.000
Anleihen fix		FR0013506516	APRR SA ARFP 1 1/4 01/14/27	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS1205716720	AUTOSTRADA BRESCIA V ABVPS 2 3/8 03/20/20	EUR		1.100.000
Anleihen fix		FR0010957670	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 3 1/2 11/05/20	EUR		150.000
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR		600.000
Anleihen fix		FR0013476553	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 01/17/30	EUR	4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		FR0013515749	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 1/4 06/03/30	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000BHY0BS0	BERLIN HYP AG BHH 0.01 08/29/22	EUR		7.300.000
Anleihen fix		ES00000128B8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 3/4 07/30/21	EUR		150.000
Anleihen fix		ES0000012A97	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.45 10/31/22	EUR	2.000.000	2.700.000
Anleihen fix		FR0013507654	BOUYGUES SA ENFP 1 1/8 07/24/28	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0011362151	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 3/4 11/29/19	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0011109321	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 3/4 09/13/21	EUR		100.000
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	13.700.000	14.500.000
Anleihen fix		DE0001102309	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 02/15/23	EUR	5.500.000	5.500.000
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR		2.000.000
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR		5.900.000
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		FR0011703776	BUREAU VERITAS SA BVFP 3 1/8 01/21/21	EUR	100.000	100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0012821932	CAPGEMINI SE CAPFP 1 3/4 07/01/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0854746343	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 11/15/22	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES CNPFP 2 07/27/50	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 05/06/27	EUR		3.450.000	3.450.000
Anleihen fix		XS1255433754	ECOLAB INC ECL 2 5/8 07/08/25	EUR			100.000
Anleihen fix		EU000A1G0BQ0	EFSS EFSF 1 3/4 06/27/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1240750767	ELI LILLY & CO LLY 1 06/02/22	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1052843908	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 2 1/2 04/11/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB ESSITY 0 1/2 03/05/20	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1069552393	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 05/23/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0811554962	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/8 08/04/20	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR			350.000
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR			680.000
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR			170.000
Anleihen fix		XS2090807293	ITALGAS SPA IGIM 1 12/11/31	EUR		4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		XS1525536840	ITV PLC ITVLN 2 12/01/23	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013509627	JCDECAUX SA DECFP 2 10/24/24	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON JNJ 1.65 05/20/35	EUR			130.000
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR			6.000.000
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR			120.000
Anleihen fix		XS0828235225	LINDE FINANCE BV LIN 1 3/4 09/17/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0834719303	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/8 09/28/20	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1575474371	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0.35 09/07/22	EUR			640.000
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/79	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1486520403	NORDEA BANK ABP NDASS 1 09/07/26	EUR			120.000
Anleihen fix		XS1917590876	OMV AG OMVAV 0 3/4 12/04/23	EUR			530.000
Anleihen fix		XS0996734868	OMV AG OMVAV 1 3/4 11/25/19	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1917590959	OMV AG OMVAV 1 7/8 12/04/28	EUR			360.000
Anleihen fix		BE6265262327	PROXIMUS SADP PROXBB 2 3/8 04/04/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR		740.000	740.000
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1306382364	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 7/8 10/14/21	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0543882095	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 03/23/21	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013445152	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/8 09/09/49	EUR			700.000
Anleihen fix		DE000A1ROU23	SAP SE SAPGR 2 1/8 11/13/19	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0986610425	SKF AB SKFBS 2 3/8 10/29/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1323897485	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.118 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0944451243	SSE PLC SSELN 2 06/17/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0858366684	STATKRAFT AS STATK 2 1/2 11/28/22	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013248507	SUEZ SEVFP 1 04/03/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0011585215	SUEZ SEVFP 2 3/4 10/09/23	EUR			400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1870225338	SWEDBANK AB SWEDA 0.4 08/29/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0498175503	TELENOR ASA TELNO 4 1/8 03/26/20	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78	EUR			170.000
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR			160.000
Anleihen fix		XS0951395317	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 7/8 07/09/20	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1693818525	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1 3/8 10/04/29	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SE TOTAL 2 1/4 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SE TOTAL 3.369 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0954684972	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 1.8 07/23/20	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1109744778	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 7/8 09/16/24	EUR			100.000
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2147133578	UNILEVER NV UNANA 1 3/4 03/25/30	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR			2.700.000
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1681811243	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 09/15/20	USD			750.000
Anleihen fix		US00828EBE86	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 1 3/8 02/12/20	USD			200.000
Anleihen fix		XS1170022849	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 5/8 01/21/20	USD			440.000
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD			170.000
Anleihen fix		US045167EA73	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 06/08/21	USD			1.000.000
Anleihen fix		US05252FAD24	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 2.05 05/27/20	USD			250.000
Anleihen fix		XS1523255849	BNG BANK NV BNG 1 5/8 11/25/19	USD			800.000
Anleihen fix		US62944BAR50	BNG BANK NV BNG 2 5/8 04/28/21	USD			180.000
Anleihen fix		US05579JAC27	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 2.1 09/14/21	USD			250.000
Anleihen fix		XS1451467127	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 7/8 07/19/21	USD			210.000
Anleihen fix		US222213AL40	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/10/20	USD			300.000
Anleihen fix		US222213AM23	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/16/21	USD			280.000
Anleihen fix		XS1238975798	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 2 05/28/20	USD			200.000
Anleihen fix		XS1239048777	EUROFIMA EUROF 1 3/4 05/29/20	USD			550.000
Anleihen fix		XS1626039819	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 06/12/20	USD			340.000
Anleihen fix		US459058FS77	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 1/8 11/27/19	USD			1.000.000
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD			2.580.000
Anleihen fix		US45950KJ79	INTL FINANCE CORP IFC 1 1/8 07/20/21	USD			360.000
Anleihen fix		US45950KCM09	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/4 01/25/21	USD			690.000
Anleihen fix		US500769HM98	KFW KFW 1 3/4 09/15/21	USD			600.000
Anleihen fix		US500769DZ48	KFW KFW 2 3/4 09/08/20	USD			1.810.000
Anleihen fix		XS1207317428	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 5/8 03/24/20	USD			300.000
Anleihen fix		XS1790338799	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 2 1/2 06/01/20	USD			2.000.000
Anleihen fix		XS1647107009	KUNTARAOHITUS OYJ KUNTA 1 7/8 09/18/20	USD			800.000
Anleihen fix		XS1502566232	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 1 3/8 10/15/19	USD			900.000
Anleihen fix		DE000LB1DR47	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 1/8 01/31/20	USD			800.000
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1555666632	NRW.BANK NRW BK 1 7/8 01/27/20	USD			540.000
Anleihen fix		US676167BU25	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 3/4 01/24/20	USD			750.000
Anleihen fix		US676167BQ13	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 7/8 01/20/21	USD			1.400.000
Anleihen fix		US685218AC36	ORANGE SA ORAFP 1 5/8 11/03/19	USD			1.200.000
Anleihen fix		FR0013264819	SFIL SA SFILFR 2 06/30/20	USD			400.000
Anleihen fix		XS1695268695	SNCF RESEAU RESFER 2 10/13/20	USD			800.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		US00254EMJ81	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 03/10/21	USD			500.000
Anleihen fix		USU98737AA47	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 4 04/29/20	USD			700.000
Anleihen variabel		XS1253955469	ABN AMRO BANK NV ABNAV 2 7/8 06/30/25	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS1206712868	CARREFOUR BANQUE CAFP FLOAT 03/20/20	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 PERP	EUR			235.000
Anleihen variabel		AT000B013511	RAIFFEISEN BANK INTL RBAV FLOAT 11/06/19	EUR			100.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihgeschäften

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

2,96 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 83.400.413,59 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,08 %

Zum Stichtag 30.09.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.09.2020	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.09.2020	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	LISTED	EUR	Anleihen	Voestalpine AG	bbb	1.000.000	1.000.713,01	0,04 %
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	6.000.000	6.513.158,69	0,23 %
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	LISTED	EUR	Anleihen	Voestalpine AG	bbb	1.050.000	1.062.184,75	0,04 %
DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	3.700.000	3.918.354,59	0,14 %
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	3.200.000	3.341.248,00	0,12 %
DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.700.000	5.005.769,67	0,18 %
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	14.300.000	15.360.131,48	0,55 %
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	12.100.000	13.047.519,26	0,46 %
ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.8 04/30/24	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	400.000	467.003,51	0,02 %
ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	800.000	896.593,49	0,03 %
ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	LISTED	EUR	Anleihen	Autonomous Community of Madrid Spain	bbb	2.300.000	2.521.108,64	0,09 %
ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	LISTED	EUR	Anleihen	Autonomous Community of Madrid Spain	bbb	8.150.000	8.309.750,27	0,30 %
NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/24	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of the Netherlands	aaa	16.700.000	17.077.921,00	0,61 %
PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 10/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Portuguese Republic	bbb	650.000	770.621,62	0,03 %
PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	LISTED	EUR	Anleihen	Portuguese Republic	bbb	1.000.000	1.183.232,46	0,04 %
XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	LISTED	EUR	Anleihen	ASML Holding NV	a	1.000.000	1.082.552,05	0,04 %
XS1716989287	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	LISTED	USD	Anleihen	Nederlandse Waterschapsbank NV	aaa	200.000	175.321,58	0,01 %
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	2.000.000	1.667.229,51	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 Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikosteuerung 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 30.09.2020	Kurswert in Portfoliwährung
FR0013484458	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 02/19/28	LISTED	EUR	Anleihen	BNP Paribas SA	a	7.000.000	6.949.360,60
US594918BR43	MICROSOFT CORP MSFT 2.4 08/08/26	LISTED	USD	Anleihen	Microsoft Corp	aaa	5.000.000	4.638.436,62
XS0767278301	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 4 04/04/22	LISTED	EUR	Anleihen	Telekom Finanzmanagement GmbH	bbb	5.000.000	5.305.341,50
XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	LISTED	EUR	Anleihen	Vodafone Group PLC	bbb	15.000.000	15.080.703,00
XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	LISTED	EUR	Anleihen	Procter & Gamble Co/The	aa	5.000.000	5.169.064,00
XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	LISTED	EUR	Anleihen	Bank of Ireland Group PLC	bbb	5.000.000	4.989.254,00
XS2052320954	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 03/19/32	LISTED	EUR	Anleihen	Verizon Communications Inc	bbb	15.000.000	15.047.440,50
XS2058729653	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/8 10/02/24	LISTED	EUR	Anleihen	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	bbb	10.000.000	9.870.305,00
XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	LISTED	EUR	Anleihen	National Grid Electricity Transmission PLC	a	10.000.000	10.062.963,00
XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	LISTED	EUR	Anleihen	Banco Santander SA	bbb	15.000.000	14.820.073,50

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: 79.703,48 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 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	249
Anzahl der Risikoträger	86
fixe Vergütungen	23.266.854,30
variable Vergütungen (Boni)	2.453.040,49
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.719.894,79
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.450.304,51
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.287.369,16
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.994.874,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	259.423,17
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.991.971,77

- 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 27.11.2019 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 28.07.2020 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 13. November 2020

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 2020, 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 2020 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 13. November 2020

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 Ertränisscheine (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