

Raiffeisen-Europa-HighYield

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2021 – 31.01.2022

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2021 bis 31.01.2022 | 4 |
| Rechtlicher Hinweis | 4 |
| Fondsdetails | 5 |
| Umlaufende Anteile | 6 |
| Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung | 7 |
| Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) | 7 |
| Entwicklung des Fondsvermögens in EUR | 10 |
| Fondsergebnis in EUR | 11 |
| A. Realisiertes Fondsergebnis | 11 |
| B. Nicht realisiertes Kursergebnis | 11 |
| C. Ertragsausgleich | 11 |
| Kapitalmarktbericht | 12 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 13 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 14 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022 | 15 |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos | 31 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) | 32 |
| Bestätigungsvermerk | 35 |
| Steuerliche Behandlung | 38 |
| Fondsbestimmungen | 39 |
| Anhang | 45 |

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2021 bis 31.01.2022

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflagedatum |
|--------------|--------------------------------------|---------------------------|---------|--------------|
| AT0000A13MS5 | Raiffeisen-Europa-HighYield (I) A | Ausschüttung | EUR | 02.12.2013 |
| AT0000A0PG59 | Raiffeisen-Europa-HighYield (S) A | Ausschüttung | EUR | 01.08.2011 |
| AT0000796529 | Raiffeisen-Europa-HighYield (R) A | Ausschüttung | EUR | 12.05.1999 |
| AT0000A1TW54 | Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) A | Ausschüttung | EUR | 03.04.2017 |
| AT0000A13MR7 | Raiffeisen-Europa-HighYield (I) T | Thesaurierung | EUR | 02.12.2013 |
| AT0000796537 | Raiffeisen-Europa-HighYield (R) T | Thesaurierung | EUR | 12.05.1999 |
| AT0000A1TW47 | Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) T | Thesaurierung | EUR | 03.04.2017 |
| AT0000A0EY43 | Raiffeisen-Europa-HighYield (I) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 04.01.2010 |
| AT0000765599 | Raiffeisen-Europa-HighYield (R) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 01.12.1999 |
| AT0000A1TW62 | Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 03.04.2017 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.02. – 31.01. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 15.04. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 % |
| Depotbank | Raiffeisen Bank International AG |
| Verwaltungsgesellschaft | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Abschlussprüfer | KPMG Austria GmbH |

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2021 bis 31.01.2022

| Referenzwert | Gewichtung in % |
|---|--------------------|
| ICE BofA Euro High Yield Constrained ex Subordinated Financials | 100,00 |

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

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-Europa-HighYield für das Rechnungsjahr vom 01.02.2021 bis 31.01.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 31.01.2020 | 31.01.2021 | 31.01.2022 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 626.026.835,17 | 586.261.738,19 | 557.507.375,16 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR | 258,40 | 255,76 | 252,73 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR | 266,15 | 263,43 | 252,73 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR | 83,09 | 82,17 | 80,20 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR | 84,25 | 83,32 | 80,20 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR | 85,25 | 84,42 | 83,39 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR | 87,81 | 86,95 | 83,39 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR | 104,18 | 103,67 | 102,90 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR | 104,18 | 103,67 | 102,90 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR | 284,75 | 289,55 | 291,42 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR | 293,29 | 298,24 | 291,42 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR | 220,20 | 223,12 | 223,75 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR | 226,81 | 229,81 | 223,75 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR | 108,94 | 110,76 | 111,47 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR | 108,94 | 110,76 | 111,47 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR | 313,04 | 321,46 | 325,75 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR | 322,43 | 331,10 | 325,75 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR | 297,44 | 303,97 | 306,56 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR | 306,36 | 313,09 | 306,56 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR | 110,99 | 113,98 | 115,50 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR | 110,99 | 113,98 | 115,50 |
| | | 15.04.2021 | 19.04.2022 |
| Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR | | 6,4700 | 7,9900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | | 0,1800 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR | | 1,7600 | 1,7500 |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR | | 2,1600 | 2,3000 |
| Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR | | 2,0053 | 2,5248 |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR | | 1,2720 | 1,6430 |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 0,7677 | 0,9653 |
| Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR | | 5,2865 | 7,2804 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR | | 3,3482 | 4,8118 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 2,0223 | 2,7838 |
| Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR | | 8,0892 | 10,9398 |

| | | |
|---|------------|--------|
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR | 6,2905 | 8,8370 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR | 2,8691 | 3,8788 |
| | | |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.02.2021 | 0,1800 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.03.2021 | 0,1800 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 17.05.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.06.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.07.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 16.08.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.09.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.10.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.11.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 15.12.2021 | 0,1900 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR | 17.01.2022 | 0,1900 |

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

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 31.01.2021 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.01.2022 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| AT0000A13MS5 (I) A | 247.305,043 | 4.175,273 | -120.480,000 | 131.000,316 |
| AT0000A0PG59 (S) A | 411.905,135 | 72.991,366 | -81.922,776 | 402.973,725 |
| AT0000796529 (R) A | 547.111,663 | 12.044,772 | -102.986,918 | 456.169,517 |
| AT0000A1TW54 (RZ) A | 25.452,159 | 3.509,506 | -1.462,394 | 27.499,271 |
| AT0000A13MR7 (I) T | 2.410,000 | 195.182,472 | -168.540,973 | 29.051,499 |
| AT0000796537 (R) T | 960.469,779 | 704.968,287 | -849.319,993 | 816.118,073 |
| AT0000A1TW47 (RZ) T | 163.966,110 | 21.142,561 | -4.135,369 | 180.973,302 |
| AT0000A0EY43 (I) VTA | 444.379,058 | 158.867,567 | -149.960,659 | 453.285,966 |
| AT0000765599 (R) VTA | 210.235,621 | 237.835,151 | -148.397,241 | 299.673,531 |
| AT0000A1TW62 (RZ) VTA | 3.629,000 | 409,000 | -352,000 | 3.686,000 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 2.800.431,200 |

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

| Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) | |
|---|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 255,76 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 253,29) in Höhe von EUR 6,4700, entspricht 0,025544 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 252,73 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0255 x 252,73) | 259,19 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,43 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,34 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 82,17 |
| Zwischenausschüttung am 15.02.2021 (errechneter Wert: EUR 82,69) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002177 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.03.2021 (errechneter Wert: EUR 82,41) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002184 Anteilen | |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 82,73) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002176 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 17.05.2021 (errechneter Wert: EUR 82,40) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002306 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.06.2021 (errechneter Wert: EUR 83,01) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002289 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.07.2021 (errechneter Wert: EUR 82,75) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002296 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 16.08.2021 (errechneter Wert: EUR 82,84) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002294 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.09.2021 (errechneter Wert: EUR 82,77) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002296 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.10.2021 (errechneter Wert: EUR 81,62) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002328 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 81,75) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002324 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 15.12.2021 (errechneter Wert: EUR 81,41) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002334 Anteilen | |
| Zwischenausschüttung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 81,19) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002340 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 80,20 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0023 x 80,20) | 82,42 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 0,25 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 0,30 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 84,42 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 83,89) in Höhe von EUR 1,7600, entspricht 0,020980 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 83,39 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,021 x 83,39) | 85,14 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 0,72 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 0,85 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |

| Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) | |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 103,67 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 103,13) in Höhe von EUR 2,1600, entspricht 0,020944 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 102,90 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0209 x 102,90) | 105,06 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,39 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,34 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 289,55 |
| Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 292,05) in Höhe von EUR 2,0053, entspricht 0,006866 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 291,42 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0069 x 291,42) | 293,42 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,87 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,34 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 223,12 |
| Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 225,11) in Höhe von EUR 1,2720, entspricht 0,005651 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 223,75 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0057 x 223,75) | 225,01 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,89 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 0,85 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 110,76 |
| Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 111,72) in Höhe von EUR 0,7677, entspricht 0,006872 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 111,47 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0069 x 111,47) | 112,24 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,48 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,33 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |

| Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) | |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 321,46 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 325,75 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 4,29 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,33 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 303,97 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 306,56 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 2,59 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 0,85 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |
| Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 113,98 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 115,50 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,52 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,33 |
| Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in % | 1,67 |

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 Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

| | | |
|---|-----------------|-----------------------|
| Fondsvermögen am 31.01.2021 (3.016.863,568 Anteile) | | 586.261.738,19 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 6,4700 x 127.305,043 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5)) | | -823.663,63 |
| Zwischenausschüttung am 15.02.2021 (EUR 0,1800 x 421.390,632 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -75.850,31 |
| Zwischenausschüttung am 15.03.2021 (EUR 0,1800 x 416.025,865 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -74.884,66 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 0,1800 x 411.858,917 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -74.134,61 |
| Zwischenausschüttung am 17.05.2021 (EUR 0,1900 x 411.318,007 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -78.150,42 |
| Zwischenausschüttung am 15.06.2021 (EUR 0,1900 x 410.249,124 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -77.947,33 |
| Zwischenausschüttung am 15.07.2021 (EUR 0,1900 x 414.022,945 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -78.664,36 |
| Zwischenausschüttung am 16.08.2021 (EUR 0,1900 x 424.996,662 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -80.749,37 |
| Zwischenausschüttung am 15.09.2021 (EUR 0,1900 x 423.348,780 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -80.436,27 |
| Zwischenausschüttung am 15.10.2021 (EUR 0,1900 x 420.739,802 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -79.940,56 |
| Zwischenausschüttung am 15.11.2021 (EUR 0,1900 x 411.902,205 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -78.261,42 |
| Zwischenausschüttung am 15.12.2021 (EUR 0,1900 x 409.714,713 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -77.845,80 |
| Zwischenausschüttung am 17.01.2022 (EUR 0,1900 x 405.363,993 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) | | -77.019,16 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 1,7600 x 535.533,174 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529)) | | -942.538,39 |
| Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 2,1600 x 26.244,151 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54)) | | -56.687,37 |
| Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 2,0053 x 81.480,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7)) | | -163.391,84 |
| Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 1,2720 x 931.760,400 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537)) | | -1.185.199,23 |
| Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 0,7677 x 163.545,011 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47)) | | -125.553,50 |
| Ausgabe von Anteilen | 353.142.213,69 | |
| Rücknahme von Anteilen | -383.688.870,67 | |
| Anteiliger Ertragsausgleich | 1.084.231,50 | -29.462.425,48 |
| Fondsergebnis gesamt | | 4.938.980,68 |
| Fondsvermögen am 31.01.2022 (2.800.431,200 Anteile) | | 557.507.375,16 |

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

| Ordentliches Fondsergebnis | |
|--|----------------------|
| Erträge (ohne Kursergebnis) | |
| Zinsenerträge | 20.083.960,81 |
| Erträge aus Wertpapierleihegeschäften | 243.816,82 |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) | -51.364,08 |
| Zustimmungsgebühr (consent payment) | 49.750,00 |
| | 20.326.163,55 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsgebühren | -4.882.309,90 |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle | -300.707,65 |
| Abschlussprüferkosten | -12.124,58 |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung | -1.400,00 |
| Depotgebühr | -176.204,08 |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten | -64.646,41 |
| Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb | -475,97 |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister | -34.354,57 |
| | -5.472.223,16 |
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 14.853.940,39 |
| Realisiertes Kursergebnis | |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren | 6.492.817,31 |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren | -3.307.310,40 |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 3.185.506,91 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 18.039.447,30 |

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

| | |
|---|-----------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | -12.016.235,12 |
| | -12.016.235,12 |

C. Ertragsausgleich

| | |
|---|----------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -1.084.231,50 |
| | -1.084.231,50 |
| Fondsergebnis gesamt | 4.938.980,68 |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 78.944,92 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die meisten Aktienmärkte präsentierten sich 2021 sehr stark. Die Aktienkurse stiegen oftmals um 20 % und mehr. Österreichische und zentral- und osteuropäische Aktien zeigten sich mit besonders starken Wertzuwächsen. So etwa legte der österreichische ATX-Aktienindex gar um über 40 % zu. Eine markante Ausnahme bilden etliche Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika. Sie hinkten den entwickelten Börsen stark hinterher und verzeichneten zum Teil sogar Kursrückgänge für das Jahr. In den ersten Wochen des neuen Jahres gaben viele Aktienmärkte etwas nach. An den Anleihemärkten sorgten in den letzten Monaten steigende Inflationsraten und eine deutlich veränderte Rhetorik der US-Notenbank für kräftig anziehende Anleiherenditen und entsprechend rückläufige Anleihekurse, vor allem in den kurzen Laufzeitensegmenten. In der Eurozone war diese Bewegung nicht so ausgeprägt wie in den USA, aber dennoch ebenfalls signifikant. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) wird ihre Geldpolitik möglicherweise schneller straffen als noch bis vor kurzem erwartet wurde. Unternehmensanleihen vollzogen diesen Renditeanstieg zuletzt ebenfalls mit. Euro-High-Yield-Anleihen und US-High-Yield-Anleihen (High Yield = Anleihen mit niedrigerer Bonitätseinstufung) hatten 2021 deutliche Zugewinne verzeichnet, gaben zuletzt aber ebenfalls etwas nach. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung wird in Kürze stark abnehmen oder ganz wegfallen. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend fast das gesamte Jahr 2021 hindurch fort, korrigierten in den letzten Monaten aber teilweise recht kräftig. Der Ölpreis nahm seinen Höhenflug nach einer kurzen Korrektur rasch wieder auf und liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie, ebenso wie auch die Erdgasnotierungen. Edelmetalle bewegten sich hingegen insgesamt recht wenig und schlossen das Jahr 2021 fast unverändert. Der US-Dollar legte auch im Jänner 2022 weiter zu, nachdem er gegen den Euro im abgelaufenen Jahr um über 7 % gestiegen war. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die dortigen Zentralbanken noch immer in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie verstärkt und beschleunigt. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts steigender Inflationsraten heben inzwischen die Notenbanken vor allem in etlichen Schwellenländern die Zinsen an. Auch die US-Notenbank hat mehrere Zinsschritte in naher Zukunft sowie ein Ende der Anleihekäufe angekündigt. Offen ist, wie die Notenbanken in den USA, der Eurozone und Japan reagieren werden, falls die Inflationsraten dauerhaft über ihren Zielwerten liegen. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben sie deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief, aber bei weitem nicht mehr so extrem niedrig wie noch vor einem Jahr. Das Volumen der Anleihen, die negative Nominalrenditen aufweisen, ist zuletzt rasant geschrumpft. Die insgesamt weiterhin sehr niedrigen Anleiherenditen stellen gleichwohl nach wie vor eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in historisch beispiellosem Umfang haben Regierungen und Notenbanken versucht, die volkswirtschaftlichen Verwerfungen der Pandemie abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Die riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken und vermutlich durch weitere Fiskalprogramme gegen den Klimawandel ergänzt bzw. ersetzt werden. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen 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

Realwirtschaft und Kapitalmärkte hatten beispiellose Unterstützung von Geld- und Fiskalpolitik erfahren. Eine V-förmige Konjunkturerholung begünstigte starke Zuflüsse in die Assetklasse der Unternehmensanleihen, während beträchtliche Kaufprogramme der Notenbanken die Primärmarktaktivität befeuerten. Im Umfeld massiver Geldspritzen der Notenbank war eine wahre Neuemissionsflut an den globalen Kreditmärkten zu beobachten. Unternehmen mit guter Bonität sowie aus defensiven bzw. nicht-zyklischen Branchen hatten bereits zuvor die Möglichkeit genutzt, Liquiditätspolster zur Bewältigung der Krise aufzubauen. Angesichts attraktiver Prämien und entsprechender Kurszuwächse bereiteten diese erfolgreichen Emittenten den Boden für immer mehr Unternehmen, um auch Liquidität am Primärmarkt zu beschaffen. Schließlich führte die Refinanzierungsaktivität auch dazu, dass Insolvenzen abgewendet werden konnten und Ausfallraten wieder deutlich zurückgingen. Selbst als zahlreiche Staaten mit erneuten Lock-Downs aufsteigende Infektionszahlen reagierten, blieb die freundliche Stimmung an den Kreditmärkten ungetrübt. Geprägt von der Hoffnung auf die baldige Entwicklung und Verbreitung geeigneter Impfstoffe zur Bekämpfung der weltweiten Pandemie setzten Unternehmensanleihen ihre Kurserholung fort. Trotz reger Emissionstätigkeit und der im Vorjahr beobachteten Welle an Fallen Angels (infolge von Rating-Herabstufungen) war der Nachfrageüberhang seitens Investoren im Niedrigzinsumfeld ungebrochen. Angesichts steigender Umsätze erholten sich Kreditkennzahlen wieder, sodass sich die Verbesserung der Kreditqualität in einer positiven Ratingmigration niederschlug. Währenddessen war die Marktentwicklung von der Jagd nach Renditen geprägt und die optimistische Konjunkturerwartung führte zu einem Anstieg an sogenannten „Compression-Trades“. Infolge erfuhren im durchwegs risikofreundlichen Umfeld die niedrigsten Kreditqualitäten, die größten Kursprünge. Auch im Fonds wurde die defensive Ratingallokation zugunsten von niedrigeren Kreditqualitäten aufgeweicht. Während die Beimischung von Kreditqualitäten mit Investment-Grade-Rating zurückgefahren worden war, sodass der Fonds besser an den deutlichen Kursgewinnen der High-Yield-Titel partizipierte, wurde das Zinsrisiko angesichts steigender Inflationsraten im Laufe der Berichtsperiode allmählich reduziert. Die Portfolioduration wurde tendenziell gesenkt und der Veranlagungsfokus auf den mittleren Laufzeitenbereich gelegt. Steigende Inflationsraten und der Ausblick auf eine Wende der expansiven Notenbankpolitik führten gegen Ende der Berichtsperiode auch tatsächlich zu einer Versteilerung der Zinskurve, sodass sich die Positionierung als erfolgreich erwies. Darüber hinaus profitierte der Fonds von einer erfolgreichen Einzeltitelselektion, sodass in der Berichtsperiode positive Erträge erzielt werden konnten.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Anleihen fix | | EUR | 535.332.870,83 | 96,02 % |
| Anleihen fix | | GBP | 563.206,58 | 0,10 % |
| Anleihen fix | | USD | 347,52 | 0,00 % |
| Summe Anleihen fix | | | 535.896.424,93 | 96,12 % |
| Anleihen variabel | | EUR | 15.210.037,13 | 2,73 % |
| Summe Anleihen variabel | | | 15.210.037,13 | 2,73 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 551.106.462,06 | 98,85 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 669.293,68 | 0,12 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | -496.379,64 | -0,10 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 172.914,04 | 0,03 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 6.756.661,81 | 1,21 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 6.756.661,81 | 1,21 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -528.662,76 | -0,09 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -528.662,76 | -0,09 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 557.507.375,16 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|---|---|---------|-------------------|-------------------------------------|-----------|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Anleihen fix | | XS2282606578 | ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP | Y | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 95,528000 | 955.280,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | FR0013399177 | ACCOR SA ACFP 4 3/8 PERP | Y | EUR | 100.000 | | | | 102,127000 | 102.127,00 | 0,02 % |
| Anleihen fix | | XS2249892535 | ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25 | | EUR | 1.150.000 | | | | 100,096000 | 1.151.104,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS2249894234 | ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27 | | EUR | 800.000 | | | | 99,500000 | 796.000,00 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | XS1652965085 | ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24 | | EUR | 500.000 | | | | 86,930000 | 434.650,00 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | XS2283224231 | ADLER GROUP SA ADJGR 1 7/8 01/14/26 | | EUR | 1.200.000 | | | | 81,333000 | 975.996,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2283225477 | ADLER GROUP SA ADJGR 2 1/4 01/14/29 | | EUR | 1.500.000 | | | | 79,008000 | 1.185.120,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS2010029663 | ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25 | | EUR | 800.000 | | 1.100.000 | | 86,858000 | 694.864,00 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS1533914591 | ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 94,598000 | 945.980,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2343873597 | AEDAS HOMES OPCO SLU AEDASH 4 08/15/26 | | EUR | 400.000 | 400.000 | | | 100,880000 | 403.520,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | DE000A2LQKV2 | ALLANE SE SIXTLE 1 1/2 05/02/22 | | EUR | 756.000 | | | | 99,910000 | 755.319,60 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | DE000A289FK7 | ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP | Y | EUR | 1.400.000 | | | | 94,875000 | 1.328.250,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | DE000A3E5TR0 | ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP | Y | EUR | 2.600.000 | 2.600.000 | | | 93,900000 | 2.441.400,00 | 0,44 % |
| Anleihen fix | | XS2388162385 | ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26 | | EUR | 600.000 | 600.000 | | | 99,134000 | 594.804,00 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS2102489353 | ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25 | | EUR | 1.500.000 | | | | 94,843000 | 1.422.645,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS1577952440 | ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28 | | EUR | 1.000.000 | | | | 91,222000 | 912.220,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS2138128314 | ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27 | | EUR | 3.267.000 | | | | 104,416000 | 3.411.270,72 | 0,61 % |
| Anleihen fix | | XS2390152986 | ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/4 10/15/29 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 95,470000 | 954.700,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2232102876 | ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29 | | EUR | 1.400.000 | | | | 95,357000 | 1.334.998,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS1859337419 | ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27 | | EUR | 4.100.000 | | | | 103,355000 | 4.237.555,00 | 0,76 % |
| Anleihen fix | | XS2116503546 | AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27 | | EUR | 1.200.000 | | | | 98,762000 | 1.185.144,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS2195511006 | AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25 | | EUR | 2.900.000 | 1.200.000 | | | 104,694000 | 3.036.126,00 | 0,54 % |
| Anleihen fix | | XS2346972263 | ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26 | | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | | | 97,542000 | 1.755.756,00 | 0,31 % |
| Anleihen fix | | XS2079032483 | ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27 | | EUR | 2.650.000 | | | | 101,477000 | 2.689.140,50 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | XS2189356996 | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26 | | EUR | 1.250.000 | | | | 95,440000 | 1.193.000,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS1428773763 | ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48 | | EUR | 1.000.000 | | | | 116,085980 | 1.160.859,80 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS1558491855 | ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25 | | EUR | 1.000.000 | | | | 100,339000 | 1.003.390,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2342057143 | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28 | | EUR | 3.300.000 | 3.300.000 | | | 94,044000 | 3.103.452,00 | 0,56 % |
| Anleihen fix | | XS1688199949 | AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29 | | EUR | 1.900.000 | | | | 99,788000 | 1.895.972,00 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | XS1316569638 | AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25 | | EUR | 2.000.000 | | | | 102,102000 | 2.042.040,00 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | XS1576621632 | AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25 | | EUR | 1.500.000 | 1.000.000 | | | 101,257000 | 1.518.855,00 | 0,27 % |

| 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 | | XS2431029441 | AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42 | EUR | 600.000 | 1.100.000 | 500.000 | | 98,111000 | 588.666,00 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS2080317832 | BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24 | EUR | 4.200.000 | | | | 99,619000 | 4.183.998,00 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | XS2353366268 | BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28 | EUR | 2.800.000 | 5.000.000 | 2.200.000 | | 95,142000 | 2.663.976,00 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | XS2388378981 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP | Y EUR | 3.600.000 | 3.600.000 | | | 89,862000 | 3.235.032,00 | 0,58 % |
| Anleihen fix | | XS2112335752 | BANIJAY GROUP SAS BANIIJA 6 1/2 03/01/26 | EUR | 1.500.000 | | | | 101,588000 | 1.523.820,00 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | XS1968814332 | BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29 | EUR | 2.200.000 | | | | 102,496000 | 2.254.912,00 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | XS1806328750 | BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP | Y EUR | 2.200.000 | | | | 102,009000 | 2.244.198,00 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | XS1789515134 | BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28 | EUR | 2.300.000 | | | | 99,675000 | 2.292.525,00 | 0,41 % |
| Anleihen fix | | XS2348703864 | BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 01/16/30 | EUR | 2.080.000 | 2.080.000 | | | 96,936250 | 2.016.274,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YNQW7 | BILFINGER SE BGFGR 4 1/2 06/14/24 | EUR | 1.200.000 | | | | 106,158000 | 1.273.896,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | FR00140057U9 | BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33 | EUR | 2.000.000 | 4.800.000 | 2.800.000 | | 94,228820 | 1.884.576,40 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | XS2193661324 | BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP | Y EUR | 1.880.000 | | | | 103,554520 | 1.946.824,98 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS2193662728 | BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP | Y EUR | 1.500.000 | | | | 104,084420 | 1.561.266,30 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | XS1242327168 | BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22 | EUR | 1.160.000 | | | | 100,234000 | 1.162.714,40 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS2391790610 | BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP | Y EUR | 1.700.000 | 1.700.000 | | | 94,483000 | 1.606.211,00 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | XS2294186965 | CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | | | 97,445000 | 1.559.120,00 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | XS2247616514 | CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27 | EUR | 1.300.000 | | | | 98,391000 | 1.279.083,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | FI4000399688 | CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25 | EUR | 2.100.000 | | | | 100,755000 | 2.115.855,00 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | FR0012369122 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25 | EUR | 1.200.000 | | | | 93,180000 | 1.118.160,00 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | FR0011765825 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24 | EUR | 2.900.000 | | | | 99,010000 | 2.871.290,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | FR0011400571 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.561 01/25/23 | EUR | 3.700.000 | | | | 100,389000 | 3.714.393,00 | 0,67 % |
| Anleihen fix | | XS2125168729 | CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 96,333000 | 963.330,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2300293003 | CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33 | EUR | 1.300.000 | 2.800.000 | 1.500.000 | | 92,065000 | 1.196.845,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS2102934697 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27 | EUR | 1.500.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | | 96,403000 | 1.446.045,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2247549731 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30 | EUR | 1.800.000 | | | | 93,985000 | 1.691.730,00 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | XS2193658619 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29 | EUR | 900.000 | | | | 96,952000 | 872.568,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS1964617879 | CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26 | EUR | 1.250.000 | | | | 101,374000 | 1.267.175,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | XS2241097687 | CENTURION BIDCO SPA CNTRNB 5 7/8 09/30/26 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | | 102,675000 | 1.232.100,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | XS2243548273 | CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28 | EUR | 1.000.000 | | | | 102,504000 | 1.025.040,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2343000241 | CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28 | EUR | 900.000 | 900.000 | | | 98,099000 | 882.891,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS2343001991 | CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 97,444000 | 974.440,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS1849558900 | CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23 | EUR | 700.000 | | 1.000.000 | 0,849170 | 100,462000 | 597.165,50 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS2242188261 | CMA CGM SA CMACG 7 1/2 01/15/26 | EUR | 1.000.000 | 500.000 | | | 109,007000 | 1.090.070,00 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | DE000CZ40LD5 | COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26 | EUR | 760.000 | | | | 108,643000 | 825.686,80 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | DE000CZ45V25 | COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30 | EUR | 700.000 | | | | 107,242000 | 750.694,00 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS2189784288 | COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP | Y EUR | 1.400.000 | | 200.000 | | 105,868000 | 1.482.152,00 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | XS2274815369 | CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26 | EUR | 1.480.000 | | | | 95,262000 | 1.409.877,60 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2274816177 | CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28 | EUR | 1.500.000 | | | | 95,080000 | 1.426.200,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS1801786275 | COTY INC COTY 4 04/15/23 | EUR | 100.000 | | | | 99,357000 | 99.357,00 | 0,02 % |
| Anleihen fix | | XS2432162654 | CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30 | EUR | 1.000.000 | 2.700.000 | 1.700.000 | | 96,877000 | 968.770,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2071622216 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 0 3/4 02/15/23 | EUR | 3.500.000 | | | | 99,506000 | 3.482.710,00 | 0,62 % |
| Anleihen fix | | XS1490137418 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24 | EUR | 3.900.000 | | | | 102,346000 | 3.991.494,00 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS1758723883 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26 | EUR | 2.400.000 | | | | 103,884000 | 2.493.216,00 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YPAK1 | DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24 | EUR | 1.700.000 | | | | 97,446000 | 1.656.582,00 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | XS2351382473 | DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28 | EUR | 3.300.000 | 4.600.000 | 1.300.000 | | 100,969000 | 3.331.977,00 | 0,60 % |
| Anleihen fix | | XS2265369657 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26 | EUR | 2.000.000 | | | | 100,447000 | 2.008.940,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS2296203123 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | | 102,392000 | 1.228.704,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | XS2206382868 | DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25 | EUR | 1.000.000 | | | | 105,911000 | 1.059.110,00 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS1841967356 | DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23 | EUR | 1.800.000 | 300.000 | | | 100,543000 | 1.809.774,00 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | XS1991114858 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26 | EUR | 1.000.000 | | | | 103,617000 | 1.036.170,00 | 0,19 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|-----------|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Anleihen fix | | XS1878856803 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23 | EUR | 250.000 | | 1.250.000 | | 103,122000 | 257.805,00 | 0,05 % |
| Anleihen fix | | XS2069980246 | DTEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24 | EUR | 2.100.000 | | 800.000 | | 83,193000 | 1.747.053,00 | 0,31 % |
| Anleihen fix | | XS2079388828 | DUFYR ONE BV DUFNSW 2 02/15/27 | EUR | 1.300.000 | | 1.000.000 | | 92,010000 | 1.196.130,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS1699848914 | DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24 | EUR | 1.500.000 | 1.300.000 | 500.000 | | 98,221000 | 1.473.315,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS1713464953 | EAGLE INT GLO/RUYI US FI EAGRUY 5 3/8 05/01/23 | EUR | 700.000 | | | | 94,030000 | 658.210,00 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS2389984175 | EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26 | EUR | 700.000 | 700.000 | | | 100,880000 | 706.160,00 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS1879565791 | EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 5 1/2 09/01/23 | EUR | 200.000 | | | | 101,225000 | 202.450,00 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | XS2065633203 | EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25 | EUR | 1.000.000 | | | | 100,442000 | 1.004.420,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | AT0000A208R5 | EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP | Y EUR | 3.500.000 | | | | 102,798000 | 3.597.930,00 | 0,65 % |
| Anleihen fix | | XS1991034825 | EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26 | EUR | 2.000.000 | | | | 99,379000 | 1.987.580,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | FR0013367612 | ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP | Y EUR | 2.900.000 | | | | 103,642000 | 3.005.618,00 | 0,54 % |
| Anleihen fix | | XS2360381730 | ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26 | EUR | 1.050.000 | 1.050.000 | | | 97,460000 | 1.023.330,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | FR0013449972 | ELIS SA ELISGP 1 04/03/25 | EUR | 500.000 | | | | 98,362000 | 491.810,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | FR0013413556 | ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24 | EUR | 1.100.000 | | 800.000 | | 101,434000 | 1.115.774,00 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | FR0013449998 | ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | | | 96,643000 | 2.899.290,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | FR0013318102 | ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26 | EUR | 500.000 | | | | 104,061000 | 520.305,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2182055009 | ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP | Y EUR | 700.000 | | | | 103,901000 | 727.307,00 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS2035564975 | ENBW ENBW 1 1/8 11/05/2079 | EUR | 2.000.000 | | | | 100,056670 | 2.001.133,40 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS2229090589 | ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25 | EUR | 1.200.000 | | | | 103,333000 | 1.239.996,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | XS2228373671 | ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP | Y EUR | 500.000 | | | | 100,791680 | 503.958,40 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS1684813493 | ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25 | EUR | 400.000 | | | | 99,060000 | 396.240,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | XS1816296062 | ENERGO PRO AS ENGPPO 4 1/2 05/04/24 | EUR | 2.900.000 | | | | 99,166000 | 2.875.814,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS2334857138 | ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP | Y EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | | | 96,522270 | 1.351.311,78 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS2334852253 | ENI SPA ENIIM 2 PERP | Y EUR | 1.700.000 | 1.700.000 | | | 97,175460 | 1.651.982,82 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | FR0013284643 | ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24 | EUR | 400.000 | | | | 101,098000 | 404.392,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2J645 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31 | EUR | 800.000 | | | | 100,888100 | 807.104,80 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | XS2108494837 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP | Y EUR | 1.200.000 | | | | 92,190000 | 1.106.280,00 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | XS1716945586 | EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP | Y EUR | 1.600.000 | | 700.000 | | 101,620000 | 1.625.920,00 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | NO0010874548 | EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25 | EUR | 1.500.000 | 1.000.000 | | | 93,016000 | 1.395.240,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2405483301 | FAURECIA EOFP 2 3/4 02/15/27 | EUR | 2.100.000 | 2.100.000 | | | 99,806000 | 2.095.926,00 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS2081474046 | FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/27 | EUR | 2.000.000 | | | | 98,171000 | 1.963.420,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1785467751 | FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25 | EUR | 3.970.000 | | | | 101,047000 | 4.011.565,90 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS1963830002 | FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26 | EUR | 2.700.000 | | | | 101,137000 | 2.730.699,00 | 0,49 % |
| Anleihen fix | | FI4000507132 | FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25 | EUR | 2.600.000 | 2.600.000 | | | 101,390000 | 2.636.140,00 | 0,47 % |
| Anleihen fix | | XS2013574202 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.514 02/17/23 | EUR | 1.000.000 | | | | 100,618000 | 1.006.180,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2116728895 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24 | EUR | 1.000.000 | | | | 100,531000 | 1.005.310,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2013574384 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26 | EUR | 2.700.000 | | | | 102,983000 | 2.780.541,00 | 0,50 % |
| Anleihen fix | | XS2229875989 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25 | EUR | 2.500.000 | | | | 105,817000 | 2.645.425,00 | 0,47 % |
| Anleihen fix | | XS2066225124 | FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23 | EUR | 1.955.000 | | 955.000 | | 99,019000 | 1.935.821,45 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS2208646690 | GAMMA BIDCO SPA GAMMAB 6 1/4 07/15/25 | EUR | 1.800.000 | | | | 102,561000 | 1.846.098,00 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | XS1521039054 | GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3 1/8 11/17/23 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 101,038630 | 101.038,63 | 0,02 % |
| Anleihen fix | | XS2301292400 | GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27 | EUR | 1.050.000 | 1.750.000 | 700.000 | | 91,847500 | 964.398,75 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS1814065345 | GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26 | EUR | 1.400.000 | | | | 100,223000 | 1.403.122,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2390510142 | GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | | | 99,725000 | 1.595.600,00 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | XS2393001891 | GRIFOLS ESCROW ISSUER GRFSM 3 7/8 10/15/28 | EUR | 750.000 | 750.000 | | | 97,495000 | 731.212,50 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS2076836555 | GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25 | EUR | 1.875.000 | | | | 98,335000 | 1.843.781,25 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | XS1598757760 | GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25 | EUR | 800.000 | | | | 98,996000 | 791.968,00 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | XS2337064856 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26 | EUR | 2.850.000 | 2.850.000 | | | 100,058000 | 2.851.653,00 | 0,51 % |
| Anleihen fix | | XS2337703537 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28 | EUR | 1.950.000 | 1.950.000 | | | 100,077000 | 1.951.501,50 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | SE0016278352 | HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP | Y EUR | 800.000 | 800.000 | | | 101,509000 | 812.072,00 | 0,15 % |

| 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 | | XS2397251807 | HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP | Y | EUR | 2.000.000 | 3.000.000 | 1.000.000 | | 96,802000 | 1.936.040,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1713466495 | HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP | Y | EUR | 2.000.000 | | | | 102,492000 | 2.049.840,00 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | DE000A255DH9 | HORNBACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26 | | EUR | 2.300.000 | | 700.000 | | 107,324000 | 2.468.452,00 | 0,44 % |
| Anleihen fix | | BE6315129419 | HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26 | | EUR | 2.200.000 | | | | 99,952000 | 2.198.944,00 | 0,39 % |
| Anleihen fix | | XS2337308238 | HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26 | | EUR | 400.000 | 400.000 | | | 99,913000 | 399.652,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | XS1490159495 | IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 3/4 09/15/26 | | EUR | 1.000.000 | | | | 101,384000 | 1.013.840,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2004451121 | IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 7/8 05/15/27 | | EUR | 1.300.000 | | | | 101,751000 | 1.322.763,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS2397781357 | ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | | 102,288000 | 1.534.320,00 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | XS2397781944 | ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28 | | EUR | 3.620.000 | 3.620.000 | | | 102,207000 | 3.699.893,40 | 0,66 % |
| Anleihen fix | | FR0014001YE4 | ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24 | | EUR | 500.000 | 1.300.000 | 800.000 | | 98,103000 | 490.515,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | FR0013331196 | ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25 | | EUR | 200.000 | | 1.900.000 | | 98,774000 | 197.548,00 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | FR0013518420 | ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26 | | EUR | 3.700.000 | | 900.000 | | 98,293000 | 3.636.841,00 | 0,65 % |
| Anleihen fix | | XS2275090749 | IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28 | | EUR | 1.000.000 | | 250.000 | | 96,570000 | 965.700,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2243564478 | IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27 | | EUR | 200.000 | | 1.200.000 | | 101,935830 | 203.871,66 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | XS1577947440 | INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25 | | EUR | 6.500.000 | | | | 98,292000 | 6.388.980,00 | 1,15 % |
| Anleihen fix | | XS2291929573 | INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 2 1/2 01/15/26 | | EUR | 500.000 | | | | 95,997000 | 479.985,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2056730679 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP | Y | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | | 105,116000 | 2.102.320,00 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS2332687040 | INFRASTRUTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31 | | EUR | 2.100.000 | 2.600.000 | 500.000 | | 97,789000 | 2.053.569,00 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | XS2010028004 | INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27 | | EUR | 2.960.000 | 2.960.000 | | | 94,000000 | 2.782.400,00 | 0,50 % |
| Anleihen fix | | XS2009038113 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26 | | EUR | 2.900.000 | | | | 100,661000 | 2.919.169,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS1844997970 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24 | | EUR | 2.800.000 | | | | 103,865000 | 2.908.220,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS1904250708 | INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25 | | EUR | 500.000 | | | | 100,884000 | 504.420,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS1222597905 | INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25 | | EUR | 150.000 | | | | 104,293000 | 156.439,50 | 0,03 % |
| Anleihen fix | | XS1908248963 | INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25 | | EUR | 4.600.000 | | | | 102,952000 | 4.735.792,00 | 0,85 % |
| Anleihen fix | | XS1634532748 | INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24 | | EUR | 1.000.000 | | | | 99,635000 | 996.350,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2189947505 | IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28 | | EUR | 3.450.000 | | | | 100,083000 | 3.452.863,50 | 0,62 % |
| Anleihen fix | | XS1881005976 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26 | | EUR | 300.000 | 200.000 | | | 101,894000 | 305.682,00 | 0,05 % |
| Anleihen fix | | XS1854830889 | K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24 | | EUR | 2.600.000 | | | | 103,390000 | 2.688.140,00 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | XS2298381307 | KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26 | | EUR | 800.000 | 800.000 | | | 93,553000 | 748.424,00 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS2298382453 | KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26 | | EUR | 600.000 | 600.000 | | | 87,476000 | 524.856,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS1843461689 | KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25 | | EUR | 2.150.000 | | | | 101,028000 | 2.172.102,00 | 0,39 % |
| Anleihen fix | | XS2228900556 | KONINKLIJKA FRIESLAND FCDF 2.85 PERP | Y | EUR | 1.000.000 | | | | 100,222000 | 1.002.220,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1605600532 | LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24 | | EUR | 4.000.000 | | | | 95,166000 | 3.806.640,00 | 0,68 % |
| Anleihen fix | | XS2294187690 | LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29 | | EUR | 500.000 | 500.000 | | | 98,576000 | 492.880,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | DE000LB2CPE5 | LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 4 PERP | Y | EUR | 1.500.000 | | | | 98,158000 | 1.472.370,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2003473829 | LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP | Y | EUR | 700.000 | | | | 109,358000 | 765.506,00 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | XS2250987356 | LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP | Y | EUR | 3.200.000 | | | | 105,085000 | 3.362.720,00 | 0,60 % |
| Anleihen fix | | XS2240463674 | LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27 | | EUR | 600.000 | 600.000 | | | 98,829000 | 592.974,00 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS2332552541 | LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28 | | EUR | 2.600.000 | 3.600.000 | 1.000.000 | | 100,374390 | 2.609.734,14 | 0,47 % |
| Anleihen fix | | XS1401324972 | LOXAM SAS LOXAM 3 1/2 05/03/23 | | EUR | 1.900.000 | | | | 99,516000 | 1.890.804,00 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | XS2031870921 | LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25 | | EUR | 1.000.000 | | | | 97,861000 | 978.610,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2031871143 | LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27 | | EUR | 300.000 | | | | 98,631000 | 295.893,00 | 0,05 % |
| Anleihen fix | | XS2052290439 | MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26 | | EUR | 3.100.000 | | | | 97,338000 | 3.017.478,00 | 0,54 % |
| Anleihen fix | | XS2357737910 | MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28 | | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | | | 97,300000 | 1.556.800,00 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | XS2010038144 | MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24 | | EUR | 2.200.000 | | | | 101,029000 | 2.222.638,00 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | XS2332219612 | NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26 | | EUR | 400.000 | 400.000 | | | 100,960000 | 403.840,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | XS1821883102 | NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27 | | EUR | 1.000.000 | | 3.300.000 | | 112,897180 | 1.128.971,80 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | XS2332589972 | NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26 | | EUR | 3.900.000 | 3.900.000 | | | 96,660000 | 3.769.740,00 | 0,68 % |
| Anleihen fix | | XS2332590475 | NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29 | | EUR | 4.200.000 | 5.250.000 | 1.050.000 | | 95,578000 | 4.014.276,00 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS2010044977 | NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079 | | EUR | 1.500.000 | | | | 99,901000 | 1.498.515,00 | 0,27 % |

| 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 | | XS1690644668 | NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24 | EUR | 270.000 | | | | 97,945000 | 264.451,50 | 0,05 % |
| Anleihen fix | | XS2228683350 | NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28 | EUR | 600.000 | | | | 109,468660 | 656.811,96 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS1811852521 | NITROGENMUEK VEGYIPARI NITROG 7 05/14/25 | EUR | 1.350.000 | | | | 90,658000 | 1.223.883,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | XS2355515516 | NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28 | EUR | 2.100.000 | 2.100.000 | | | 93,917000 | 1.972.257,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1960685383 | NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26 | EUR | 2.300.000 | 1.500.000 | 1.200.000 | | 102,485000 | 2.357.155,00 | 0,42 % |
| Anleihen fix | | XS1713474168 | NORDEX SE NDXGR 6 1/2 02/01/23 | EUR | 500.000 | | | | 99,208000 | 496.040,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS1577963058 | NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23 | EUR | 500.000 | | | | 97,637000 | 488.185,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS1394812918 | NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 2 12/30/2115 | EUR | 181.000 | | | | 0,000000 | 0,00 | 0,00 % |
| Anleihen fix | | XS1394812595 | NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26 | EUR | 261.827 | | | 1,025315 | 0,000000 | 0,00 | 0,00 % |
| Anleihen fix | | XS1713466222 | NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25 | EUR | 2.000.000 | 500.000 | | | 89,159000 | 1.783.180,00 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | XS2326493728 | NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | | 98,723000 | 1.085.953,00 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS1818737287 | ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 8 05/15/23 | EUR | 3.550.000 | | | | 94,667000 | 3.360.678,50 | 0,60 % |
| Anleihen fix | | XS2077666316 | OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25 | EUR | 1.700.000 | | | | 99,592000 | 1.693.064,00 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | XS1405765907 | OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24 | EUR | 950.000 | | 2.500.000 | | 101,659000 | 965.760,50 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | FR0013414919 | ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26 | EUR | 7.000.000 | | | | 104,817000 | 7.337.190,00 | 1,32 % |
| Anleihen fix | | FR0013322187 | ORPEA ORPFP 2 5/8 03/10/25 | EUR | 200.000 | | | | 93,143000 | 186.286,00 | 0,03 % |
| Anleihen fix | | XS2022388586 | OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29 | EUR | 2.500.000 | | 1.000.000 | | 102,311000 | 2.557.775,00 | 0,46 % |
| Anleihen fix | | XS2010028426 | PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29 | EUR | 3.500.000 | 3.500.000 | | | 92,917000 | 3.252.095,00 | 0,58 % |
| Anleihen fix | | XS2010038060 | PEACH PROPERTY FINANCE PEANSW 3 1/2 02/15/23 | EUR | 1.700.000 | | 800.000 | | 100,022000 | 1.700.374,00 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | XS1568874983 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24 | EUR | 1.000.000 | | | | 102,709000 | 1.027.090,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1057659838 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26 | EUR | 1.000.000 | | | | 99,708000 | 997.080,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1824424706 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29 | EUR | 500.000 | | | | 98,093000 | 490.465,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS1568888777 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28 | EUR | 500.000 | | | | 100,021000 | 500.105,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | FI4000507876 | PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26 | EUR | 2.000.000 | 2.600.000 | 600.000 | | 101,560000 | 2.031.200,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS2212959352 | PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25 | EUR | 4.500.000 | | | | 100,753000 | 4.533.885,00 | 0,81 % |
| Anleihen fix | | XS1808984501 | PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25 | EUR | 2.920.000 | | | | 101,271000 | 2.957.113,20 | 0,53 % |
| Anleihen fix | | XS2361342889 | PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26 | EUR | 800.000 | 800.000 | | | 98,772000 | 790.176,00 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | XS1849464323 | PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,282000 | 100.282,00 | 0,02 % |
| Anleihen fix | | XS2200172653 | PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26 | EUR | 4.500.000 | 1.500.000 | | | 99,203000 | 4.464.135,00 | 0,80 % |
| Anleihen fix | | XS2113662063 | PORR AG POSAV 5 3/8 PERP | Y EUR | 1.050.000 | | | | 90,366000 | 948.843,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2078976805 | PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 2 1/8 01/31/25 | EUR | 2.600.000 | | | | 100,932000 | 2.624.232,00 | 0,47 % |
| Anleihen fix | | XS2176872849 | PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 3 1/2 05/20/24 | EUR | 1.700.000 | | | | 104,794000 | 1.781.498,00 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | XS1969645255 | PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 3 1/8 03/27/26 | EUR | 4.600.000 | | 2.000.000 | | 104,530000 | 4.808.380,00 | 0,86 % |
| Anleihen fix | | XS1860216909 | PROMONTORIA HOLDING PRMHL 6 3/4 08/15/23 | EUR | 2.000.000 | | | | 100,385000 | 2.007.700,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1729059862 | RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22 | EUR | 800.000 | | | | 86,564000 | 692.512,00 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS1640667116 | RAIFFEISEN BANK INTL RBI 6 1/8 PERP | Y EUR | 600.000 | | | | 102,137000 | 612.822,00 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS2207857421 | RAIFFEISEN BANK INTL RBI 6 PERP | Y EUR | 1.200.000 | | 200.000 | | 104,210000 | 1.250.520,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | XS2348241048 | RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28 | EUR | 1.400.000 | 3.100.000 | 1.700.000 | | 97,118000 | 1.359.652,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS2107451069 | RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25 | EUR | 1.400.000 | | | | 96,819000 | 1.355.466,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS2107452620 | RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28 | EUR | 1.900.000 | | | | 95,664000 | 1.817.616,00 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | XS2291911282 | REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26 | EUR | 2.200.000 | | | | 105,545000 | 2.321.990,00 | 0,42 % |
| Anleihen fix | | FR0014000N24 | RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26 | EUR | 1.500.000 | | | | 100,031000 | 1.500.465,00 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | XS1207058733 | REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/2075 | EUR | 1.000.000 | | 1.500.000 | | 105,869000 | 1.058.690,00 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS2332306344 | REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28 | EUR | 1.900.000 | 1.900.000 | | | 98,677000 | 1.874.863,00 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | XS1881594946 | ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25 | EUR | 4.554.000 | | | | 103,217000 | 4.700.502,18 | 0,84 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2MKW4 | S IMMO AG SPIAV 1 3/4 02/04/28 | EUR | 400.000 | | 795.000 | | 101,691000 | 406.764,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | XS1591523755 | SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22 | EUR | 500.000 | | 500.000 | | 99,975000 | 499.875,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2202907510 | SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26 | EUR | 2.800.000 | | | | 97,186000 | 2.721.208,00 | 0,49 % |
| Anleihen fix | | XS1635870923 | SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24 | EUR | 1.815.000 | | | | 98,878000 | 1.794.635,70 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | XS1961852750 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | | 99,376000 | 1.093.136,00 | 0,20 % |

| 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 | | XS2310951103 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | | 99,312000 | 1.092.432,00 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YB7B5 | SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27 | EUR | 500.000 | | | | 106,619000 | 533.095,00 | 0,10 % |
| Anleihen fix | | XS1766775891 | SCIENTIFIC GAMES INTERNA SGMS 5 1/2 02/15/26 | EUR | 1.100.000 | | | | 101,663000 | 1.118.293,00 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | XS2401849315 | SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26 | EUR | 700.000 | 700.000 | | | 99,875000 | 699.125,00 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS1405765659 | SES SA SESGFP 5 5/8 PERP | Y EUR | 1.550.000 | | | | 105,413000 | 1.633.901,50 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | DE000A3KS5R1 | SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | | | 92,117000 | 1.473.872,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS1454980159 | SISAL SPA MILANO SCHMAN 7 07/31/23 | EUR | 350.000 | 350.000 | 500.000 | 0,687500 | 99,697000 | 239.895,91 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | XS2361254597 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27 | EUR | 3.840.000 | 3.840.000 | | | 92,674000 | 3.558.681,60 | 0,64 % |
| Anleihen fix | | XS1684385161 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 3 1/8 09/19/25 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | | 98,253000 | 1.965.060,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1793255941 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28 | EUR | 2.796.000 | | | | 100,087000 | 2.798.432,52 | 0,50 % |
| Anleihen fix | | XS0992293901 | SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP | Y EUR | 900.000 | | | | 107,111000 | 963.999,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2234516164 | SPCM SA SNFF 2 5/8 02/01/29 | EUR | 1.000.000 | | | | 99,742000 | 997.420,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1493296500 | SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26 | EUR | 1.000.000 | | | | 101,191000 | 1.011.910,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | FR0013426376 | SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26 | EUR | 2.000.000 | | | | 102,603000 | 2.052.060,00 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | FR0013245263 | SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24 | EUR | 2.800.000 | | | | 102,913000 | 2.881.564,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS2080766475 | STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26 | EUR | 4.000.000 | | 500.000 | | 94,920000 | 3.796.800,00 | 0,68 % |
| Anleihen fix | | XS2110768525 | STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25 | EUR | 1.440.000 | | | | 99,227000 | 1.428.868,80 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2111948126 | SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25 | EUR | 3.800.000 | | | 1,026813 | 101,507000 | 3.960.688,94 | 0,71 % |
| Anleihen fix | | XS1814787054 | SUNSHINE MID BV SUNSHM 6 1/2 05/15/26 | EUR | 3.000.000 | | | | 101,666000 | 3.049.980,00 | 0,55 % |
| Anleihen fix | | XS1577958058 | SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25 | EUR | 1.500.000 | | | | 97,458000 | 1.461.870,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2154325489 | SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 3 3/8 04/16/26 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 108,006320 | 1.080.063,20 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS2194288390 | SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25 | EUR | 1.000.000 | | | | 102,211000 | 1.022.110,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1710653137 | TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23 | EUR | 500.000 | | 1.000.000 | | 96,675000 | 483.375,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | SK4000018925 | TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28 | EUR | 900.000 | 900.000 | | | 96,449000 | 868.041,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS1859258383 | TECHEM VERWALTUNGSGES TCHEM 6 07/30/26 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 0,879198 | 102,114000 | 718.227,29 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | XS1846631049 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26 | EUR | 7.800.000 | | | | 101,527000 | 7.919.106,00 | 1,42 % |
| Anleihen fix | | XS1935256369 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24 | EUR | 4.870.000 | | | | 104,361000 | 5.082.380,70 | 0,91 % |
| Anleihen fix | | XS0214965963 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55 | EUR | 800.000 | | | | 104,103000 | 832.824,00 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | XS1731823255 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP | Y EUR | 2.800.000 | | 2.500.000 | | 101,506000 | 2.842.168,00 | 0,51 % |
| Anleihen fix | | XS2293060658 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP | Y EUR | 500.000 | 500.000 | | | 92,688000 | 463.440,00 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | XS1795406658 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP | Y EUR | 3.500.000 | | | | 104,213000 | 3.647.455,00 | 0,65 % |
| Anleihen fix | | XS1795406575 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP | Y EUR | 2.100.000 | | 1.400.000 | | 102,309000 | 2.148.489,00 | 0,39 % |
| Anleihen fix | | XS1050461034 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5 7/8 PERP | Y EUR | 1.200.000 | | | | 108,485000 | 1.301.820,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | BE6300371273 | TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28 | EUR | 3.200.000 | | | | 101,534000 | 3.249.088,00 | 0,58 % |
| Anleihen fix | | XS1681770464 | TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24 | EUR | 2.000.000 | | | | 99,274000 | 1.985.480,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1591694481 | TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP | Y EUR | 200.000 | | | | 103,636000 | 207.272,00 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | XS2049419398 | TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26 | EUR | 1.800.000 | | 2.350.000 | | 99,785000 | 1.796.130,00 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | FR0013183571 | TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23 | EUR | 3.200.000 | | | | 102,032000 | 3.265.024,00 | 0,59 % |
| Anleihen fix | | XS1439749364 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28 | EUR | 2.400.000 | 400.000 | | | 83,838000 | 2.012.112,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1211044075 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27 | EUR | 3.400.000 | | | | 89,028000 | 3.026.952,00 | 0,54 % |
| Anleihen fix | | XS1813724603 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 1/2 03/01/25 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 101,466000 | 1.014.660,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YN6V1 | THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23 | EUR | 900.000 | | 500.000 | | 100,598000 | 905.382,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | DE000A2TEDB8 | THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24 | EUR | 3.000.000 | 1.000.000 | | | 101,647000 | 3.049.410,00 | 0,55 % |
| Anleihen fix | | XS2331728126 | TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29 | EUR | 1.000.000 | 1.500.000 | 500.000 | | 98,841000 | 988.410,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2199597456 | TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27 | EUR | 1.000.000 | | | | 101,197000 | 1.011.970,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2432130610 | TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP | Y EUR | 500.000 | 3.000.000 | 2.500.000 | | 99,488000 | 497.440,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2224632971 | TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP | Y EUR | 3.100.000 | | | | 95,609270 | 2.963.887,37 | 0,53 % |
| Anleihen fix | | XS2432131188 | TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP | Y EUR | 700.000 | 1.700.000 | 1.000.000 | | 99,145000 | 694.015,00 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS2034068432 | TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26 | EUR | 1.000.000 | | | | 99,549000 | 995.490,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2342247355 | TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 99,014000 | 990.140,00 | 0,18 % |

| 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 | | AT0000A2AX04 | UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25 | EUR | 510.000 | | | | 100,821000 | 514.187,10 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2QS11 | UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26 | EUR | 3.690.000 | 4.200.000 | 510.000 | | 101,332000 | 3.739.150,80 | 0,67 % |
| Anleihen fix | | FR0013330529 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP | Y EUR | 1.000.000 | | | | 98,108990 | 981.089,90 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2055089457 | UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29 | EUR | 400.000 | | | | 99,771000 | 399.084,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | XS1602515733 | UNILABS SUBHOLDING AB UNILAB 5 3/4 05/15/25 | EUR | 1.000.000 | | | | 100,589000 | 1.005.890,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS2418392143 | UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | | 96,404000 | 1.060.444,00 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS2199567970 | UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35 | EUR | 500.000 | | | | 104,090000 | 520.450,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2010029317 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27 | EUR | 2.600.000 | | | | 95,973000 | 2.495.298,00 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | XS2010027881 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28 | EUR | 900.000 | 900.000 | | | 97,036000 | 873.324,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS1647815775 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24 | EUR | 2.000.000 | | | | 100,519000 | 2.010.380,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1634252628 | UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29 | EUR | 1.000.000 | | | | 99,759000 | 997.590,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | FR0014003G27 | VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28 | EUR | 1.000.000 | 4.500.000 | 3.500.000 | | 99,494000 | 994.940,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1908250191 | VERISURE HOLDING AB VERISR 3 1/2 05/15/23 | EUR | 2.000.000 | | | | 100,224000 | 2.004.480,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS2321651031 | VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26 | EUR | 400.000 | 400.000 | | | 102,147000 | 408.588,00 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | XS2189766970 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30 | EUR | 2.600.000 | | 1.000.000 | | 95,485000 | 2.482.610,00 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | XS2031925840 | VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24 | EUR | 500.000 | | | | 95,353000 | 476.765,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2070311431 | VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25 | EUR | 1.500.000 | | | | 95,138000 | 1.427.070,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS1888179477 | VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079 | EUR | 3.000.000 | | | | 102,289000 | 3.068.670,00 | 0,55 % |
| Anleihen fix | | XS1888179550 | VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078 | EUR | 300.000 | | | | 106,988000 | 320.964,00 | 0,06 % |
| Anleihen fix | | AT0000A27LQ1 | VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26 | EUR | 650.000 | | 1.450.000 | | 103,133000 | 670.364,50 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | AT000B121967 | VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27 | EUR | 500.000 | | | | 101,032000 | 505.160,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2187689034 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP | Y EUR | 2.000.000 | | 1.600.000 | | 104,534290 | 2.090.685,80 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS2431015655 | VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 95,481000 | 954.810,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2272845798 | VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29 | EUR | 3.100.000 | | | | 93,814000 | 2.908.234,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS1707063589 | WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24 | EUR | 900.000 | | 1.000.000 | | 99,395000 | 894.555,00 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS2102392276 | WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27 | EUR | 2.607.000 | | | | 98,944000 | 2.579.470,08 | 0,46 % |
| Anleihen fix | | XS2437324333 | WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26 | EUR | 3.800.000 | 3.800.000 | | | 98,891000 | 3.757.858,00 | 0,67 % |
| Anleihen fix | | XS2271356201 | WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25 | EUR | 1.230.000 | | | | 106,110000 | 1.305.153,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2GLA0 | WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25 | EUR | 2.000.000 | | 1.500.000 | | 105,331000 | 2.106.620,00 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS2417090789 | WP/AP TELECOM HOLDINGS TMOBNL 3 3/4 01/15/29 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | | | 97,822000 | 1.369.508,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2417092132 | WP/AP TELECOM HOLDINGS TMOBNL 5 1/2 01/15/30 | EUR | 500.000 | 500.000 | | | 98,292000 | 491.460,00 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | XS2010039381 | ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26 | EUR | 1.900.000 | | | | 98,903000 | 1.879.157,00 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | XS2010039977 | ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27 | EUR | 2.000.000 | 1.000.000 | | | 98,543000 | 1.970.860,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS2399851901 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | | 96,956000 | 1.454.340,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2231715322 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25 | EUR | 2.200.000 | | | | 102,939000 | 2.264.658,00 | 0,41 % |
| Anleihen fix | | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28 | EUR | 1.200.000 | | | | 104,587000 | 1.255.044,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | XS2069016165 | ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30 | EUR | 1.250.000 | | | | 95,407000 | 1.192.587,50 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | XS2342058034 | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28 | GBP | 500.000 | 500.000 | | | 93,757000 | 563.206,58 | 0,10 % |
| Anleihen fix | | XS1540047856 | K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22 | USD | 424.299 | | | 1,157587 | 0,079000 | 347,52 | 0,00 % |
| Anleihen variabel | | NL0000116150 | AEGON NV AEGON FLOAT PERP | Y EUR | 1.200.000 | | | | 91,123000 | 1.093.476,00 | 0,20 % |
| Anleihen variabel | | XS0207764712 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP | Y EUR | 1.500.000 | | | | 95,228000 | 1.428.420,00 | 0,26 % |
| Anleihen variabel | | XS2345190263 | CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28 | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 | | | 99,783000 | 2.494.575,00 | 0,45 % |
| Anleihen variabel | | XS2033245023 | CIRSA FINANCE INTER LHMCFI FLOAT 09/30/25 | EUR | 650.000 | | | | 97,028000 | 630.682,00 | 0,11 % |
| Anleihen variabel | | XS1816220328 | FABRIC BC SPA FBRICC FLOAT 11/30/24 | EUR | 2.500.000 | | | 0,896552 | 99,770000 | 2.236.224,13 | 0,40 % |
| Anleihen variabel | | XS2275101967 | IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28 | EUR | 200.000 | | | | 99,170000 | 198.340,00 | 0,04 % |
| Anleihen variabel | | XS2389334124 | LEATHER 2 SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | | 99,657000 | 1.993.140,00 | 0,36 % |

| 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 variabel | | XS2092610141 | MOONEY GROUP SPA MOONEY FLOAT 12/17/26 | EUR | 1.500.000 | | | | 99,540000 | 1.493.100,00 | 0,27 % |
| Anleihen variabel | | XS2337349265 | ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26 | EUR | 400.000 | 400.000 | | | 93,976000 | 375.904,00 | 0,07 % |
| Anleihen variabel | | NO0010931181 | SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25 | EUR | 3.400.000 | 3.400.000 | | | 96,064000 | 3.266.176,00 | 0,59 % |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere | | | | | | | | | | 551.106.462,06 | 98,85 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 551.106.462,06 | 98,85 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 669.293,68 | 0,12 % |
| | | | | CHF | | | | | | 26.282,69 | 0,00 % |
| | | | | GBP | | | | | | -545.345,58 | -0,10 % |
| | | | | USD | | | | | | 22.683,25 | 0,00 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 172.914,04 | 0,03 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 6.756.661,81 | 1,21 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 6.756.661,81 | 1,21 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -528.662,76 | -0,09 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -528.662,76 | -0,09 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 557.507.375,16 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A13MS5 | I Ausschüttung | EUR | 252,73 | 131.000,316 |
| AT0000A0PG59 | S Ausschüttung | EUR | 80,20 | 402.973,725 |
| AT0000796529 | R Ausschüttung | EUR | 83,39 | 456.169,517 |
| AT0000A1TW54 | RZ Ausschüttung | EUR | 102,90 | 27.499,271 |
| AT0000A13MR7 | I Thesaurierung | EUR | 291,42 | 29.051,499 |
| AT0000796537 | R Thesaurierung | EUR | 223,75 | 816.118,073 |
| AT0000A1TW47 | RZ Thesaurierung | EUR | 111,47 | 180.973,302 |
| AT0000A0EY43 | I Vollthesaurierung Ausland | EUR | 325,75 | 453.285,966 |
| AT0000765599 | R Vollthesaurierung Ausland | EUR | 306,56 | 299.673,531 |
| AT0000A1TW62 | RZ Vollthesaurierung Ausland | EUR | 115,50 | 3.686,000 |

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

| ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand per 31.01.2022 |
|--------------|--|---------|------------------------|
| XS1652965085 | ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24 | EUR | 500.000 |
| XS2283224231 | ADLER GROUP SA ADJGR 1 7/8 01/14/26 | EUR | 1.200.000 |
| XS2010029663 | ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25 | EUR | 800.000 |
| XS1533914591 | ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24 | EUR | 1.000.000 |
| FR0011400571 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFF 4.561 01/25/23 | EUR | 3.700.000 |

| ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand per 31.01.2022 |
|--------------|---|---------|------------------------|
| XS1991114858 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26 | EUR | 500.000 |
| XS1684813493 | ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25 | EUR | 400.000 |
| XS1814065345 | GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26 | EUR | 1.400.000 |
| XS2337064856 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26 | EUR | 600.000 |
| XS1854830889 | K + S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24 | EUR | 600.000 |
| XS2298381307 | KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26 | EUR | 800.000 |
| XS2298382453 | KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26 | EUR | 600.000 |
| XS1843461689 | KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25 | EUR | 2.150.000 |
| XS2332219612 | NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26 | EUR | 400.000 |
| XS1713466222 | NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25 | EUR | 2.000.000 |
| XS2010028426 | PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29 | EUR | 3.500.000 |
| XS2200172653 | PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26 | EUR | 4.500.000 |
| XS1729059862 | RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22 | EUR | 800.000 |
| XS2202907510 | SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26 | EUR | 2.800.000 |
| XS1961852750 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26 | EUR | 1.100.000 |
| XS2310951103 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28 | EUR | 1.100.000 |
| DE000A2YB7B5 | SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27 | EUR | 500.000 |
| XS1577958058 | SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25 | EUR | 1.500.000 |
| XS1710653137 | TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23 | EUR | 500.000 |
| XS1681770464 | TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24 | EUR | 2.000.000 |
| FR0013330529 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP | EUR | 1.000.000 |
| XS2189766970 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30 | EUR | 800.000 |
| XS2070311431 | VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25 | EUR | 1.500.000 |
| XS1707063589 | WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24 | EUR | 900.000 |
| XS2102392276 | WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27 | EUR | 2.600.000 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2022 in EUR umgerechnet

| Währung | Kurs (1 EUR =) | |
|----------------------|----------------|----------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,038600 |
| Britische Pfund | GBP | 0,832350 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,116550 |

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|---------------|------------------|
| Anleihen fix | | DE000A254YS5 | ACCENTRO REAL ESTATE AG ESSGR 3 5/8 02/13/23 | EUR | 60.000 | 1.660.000 |
| Anleihen fix | | XS2436160183 | ACCIONA ENERGIA FINANCA ANESM 1 3/8 01/26/32 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| Anleihen fix | | XS2388141892 | ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 1 03/21/2082 | EUR | 1.900.000 | 1.900.000 |
| Anleihen fix | | XS2248826294 | ADLER GROUP SA ADJGR 2 3/4 11/13/26 | EUR | | 2.300.000 |
| Anleihen fix | | XS1731858392 | ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 12/06/21 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| Anleihen fix | | XS1061711575 | AEGON NV AEGON 4 04/25/44 | EUR | | 150.000 |
| Anleihen fix | | DE000A254TM8 | ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50 | EUR | | 600.000 |
| Anleihen fix | | XS1694628287 | ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 7 1/4 10/15/22 | EUR | | 900.000 |
| Anleihen fix | | XS1843443786 | ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31 | EUR | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1109959467 | ARCELIK AS ACKAF 3 7/8 09/16/21 | EUR | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS2082324018 | ARCELORMITTAL MTNA 1 3/4 11/19/25 | EUR | 500.000 | 2.200.000 |
| Anleihen fix | | XS2314312179 | AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41 | EUR | 1.150.000 | 1.150.000 |
| Anleihen fix | | XS2436160779 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.1 01/26/25 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix | | XS1678970291 | BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS2298459426 | BECTON DICKINSON EURO BDX 1.213 02/12/36 | EUR | | 200.000 | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS2093880735 | BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25 | EUR | | | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS2093881030 | BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27 | EUR | | | 800.000 |
| Anleihen fix | | FR0014002X43 | BNP PARIBAS BNP 0 1/4 04/13/27 | EUR | | 200.000 | 200.000 |
| Anleihen fix | | FR0014007LL3 | BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28 | EUR | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | FR0014007LM1 | BPCE SA BPCEGP 1 01/14/32 | EUR | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS2056427730 | CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1709347923 | CBR FASHION FINANCE BV CBRFHG 5 1/8 10/01/22 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS1731106347 | CEMEX SAB DE CV CEMEX 2 3/4 12/05/24 | EUR | | | 1.100.000 |
| Anleihen fix | | AT0000A2STV4 | CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28 | EUR | | 2.700.000 | 2.700.000 |
| Anleihen fix | | XS1713465760 | CGG HOLDING US INC CGGFP 7 7/8 05/01/23 | EUR | | | 800.000 |
| Anleihen fix | | XS2401605287 | CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28 | EUR | | 400.000 | 400.000 |
| Anleihen fix | | XS2401605527 | CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29 | EUR | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1703065620 | CMA CGM SA CMACG 5 1/4 01/15/25 | EUR | | 500.000 | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1647100848 | CMA CGM SA CMACG 6 1/2 07/15/22 | EUR | | | 2.925.000 |
| Anleihen fix | | FR0012317758 | CNP ASSURANCES CNPFP 4 PERP | EUR | | | 300.000 |
| Anleihen fix | | XS1525358054 | CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21 | EUR | | 700.000 | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1843437465 | CONSUS REAL ESTATE CONSUS 9 5/8 05/15/24 | EUR | | | 2.300.000 |
| Anleihen fix | | XS1645764694 | COOPERATIVA MURATORI & C CMCRAV 6 7/8 08/01/22 | EUR | | | 1.700.000 |
| Anleihen fix | | FR0013523602 | CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 07/17/30 | EUR | | | 700.000 |
| Anleihen fix | | FR0013516184 | CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 5/8 06/05/30 | EUR | | | 600.000 |
| Anleihen fix | | XS1084050316 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 07/15/22 | EUR | | | 700.000 |
| Anleihen fix | | DE000DL19VT2 | DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27 | EUR | | 1.300.000 | 1.300.000 |
| Anleihen fix | | DE000DL19VR6 | DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25 | EUR | | | 900.000 |
| Anleihen fix | | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27 | EUR | | | 400.000 |
| Anleihen fix | | XS2051777873 | DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26 | EUR | | | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1703900164 | EC FINANCE PLC EUROCA 2 3/8 11/15/22 | EUR | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS1992918661 | EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 3 5/8 02/07/24 | EUR | | | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | FR0014005HZ5 | ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28 | EUR | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1713463716 | ENEL SPA ENELIM 2 1/2 PERP | EUR | | | 1.300.000 |
| Anleihen fix | | FR0013398229 | ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP | EUR | | | 600.000 |
| Anleihen fix | | XS2034622048 | EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS2386650274 | ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31 | EUR | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS2312733871 | FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29 | EUR | | 1.980.000 | 1.980.000 |
| Anleihen fix | | XS1987729768 | FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26 | EUR | | | 850.000 |
| Anleihen fix | | XS1824462896 | G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1202849086 | GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25 | EUR | | | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS1333193875 | GOODYEAR EUROPE BV GT 3 3/4 12/15/23 | EUR | | | 2.400.000 |
| Anleihen fix | | XS2384269366 | HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29 | EUR | | 500.000 | 500.000 |
| Anleihen fix | | FR0014001YB0 | ILIAD SA ILDFP 1 7/8 02/11/28 | EUR | | 1.200.000 | 1.200.000 |
| Anleihen fix | | XS1405769990 | INEOS GROUP HOLDINGS SA INEGRP 5 3/8 08/01/24 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS2056730323 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP | EUR | | 1.000.000 | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS2051904733 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28 | EUR | | | 1.400.000 |
| Anleihen fix | | XS1204434028 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 4 3/4 02/15/23 | EUR | | | 1.060.000 |
| Anleihen fix | | XS1634531344 | INTRUM AB INTRUM 2 3/4 07/15/22 | EUR | | | 2.400.000 |
| Anleihen fix | | XS2030530450 | JEFFERIES GROUP LLC JEF 1 07/19/24 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | DE000A3E5CG9 | K+S AG ANLEIHE 12/22 | EUR | | 400.000 | 400.000 |
| Anleihen fix | | DE000A1PGZ82 | K+S AG SDFGR 3 06/20/22 | EUR | | | 400.000 |
| Anleihen fix | | XS0997941355 | K+S AG SDFGR 4 1/8 12/06/21 | EUR | | 500.000 | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS2042667944 | KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29 | EUR | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1251078694 | KIRK BEAUTY ONE GMBH DOUGR 8 3/4 07/15/23 | EUR | | | 1.500.000 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix | | XS1642812991 | KLEOPATRA HOLDINGS 1 SCA KPERST 8 1/2 06/30/23 | EUR | | | 1.100.000 |
| Anleihen fix | | XS2069101868 | KONINKLUKE KPN NV KPN 2 PERP | EUR | | | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS1405784015 | KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28 | EUR | | | 2.500.000 |
| Anleihen fix | | XS1654542510 | LHC THREE PLC ALLFND 4 1/8 08/15/24 | EUR | | | 1.640.000 |
| Anleihen fix | | XS1799641045 | LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS2397086252 | LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27 | EUR | | 600.000 | 600.000 |
| Anleihen fix | | XS2264074647 | LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25 | EUR | | | 1.800.000 |
| Anleihen fix | | XS2106861771 | MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 1/8 04/23/25 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS1512670412 | MOBILUX FINANCE SAS MOBLUX 5 1/2 11/15/24 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1767052050 | MODULAIRE GLOBAL FINANCE ALGSCO 6 1/2 02/15/23 | EUR | | | 800.000 |
| Anleihen fix | | XS2232045463 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS2381853279 | NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28 | EUR | | 1.200.000 | 1.200.000 |
| Anleihen fix | | XS1139494493 | NATURGY FINANCE BV NTGYSM 4 1/8 PERP | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1533916299 | NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24 | EUR | | | 1.150.000 |
| Anleihen fix | | FI4000496286 | NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28 | EUR | | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Anleihen fix | | FR0013248713 | NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24 | EUR | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS1600824962 | NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 3 1/4 05/15/24 | EUR | | | 250.000 |
| Anleihen fix | | XS1725580465 | NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS2035469126 | ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM 6 3/4 08/01/24 | EUR | | | 1.350.000 |
| Anleihen fix | | XS2353473692 | RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33 | EUR | | 1.900.000 | 1.900.000 |
| Anleihen fix | | FR0014007KL5 | RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 07/14/25 | EUR | | 1.100.000 | 1.100.000 |
| Anleihen fix | | XS1843460525 | REFINITIV US HOLDINGS FINRSK 4 1/2 05/15/26 | EUR | | | 1.900.000 |
| Anleihen fix | | XS2185997884 | REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 3/4 PERP | EUR | | | 800.000 |
| Anleihen fix | | XS1732478265 | ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27 | EUR | | | 650.000 |
| Anleihen fix | | XS1383922876 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23 | EUR | | | 1.400.000 |
| Anleihen fix | | XS1247796185 | SEALED AIR CORP SEE 4 1/2 09/15/23 | EUR | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | DE000A3H2UX0 | SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24 | EUR | | | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1849518276 | SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26 | EUR | | | 3.440.000 |
| Anleihen fix | | XS2050968333 | SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27 | EUR | | | 930.000 |
| Anleihen fix | | XS2361253862 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24 | EUR | | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Anleihen fix | | XS1811213781 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 04/20/23 | EUR | | | 3.800.000 |
| Anleihen fix | | XS1266662763 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 07/30/22 | EUR | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS1388625425 | STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS2178832379 | STELLANTIS NV STLA 3 3/8 07/07/23 | EUR | | | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS2178833773 | STELLANTIS NV STLA 3 7/8 01/05/26 | EUR | | | 800.000 |
| Anleihen fix | | XS2199351375 | STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28 | EUR | | | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS1169832810 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 1/4 01/16/23 | EUR | | | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1490960942 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 3/4 PERP | EUR | | | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1816329418 | TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 05/08/24 | EUR | | | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1439749281 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24 | EUR | | | 6.300.000 |
| Anleihen fix | | XS2198213956 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 6 01/31/25 | EUR | | | 940.000 |
| Anleihen fix | | FI4000440540 | TIETOEVRY OYJ TIEVFH 2 06/17/25 | EUR | | | 500.000 |
| Anleihen fix | | XS1716212243 | TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24 | EUR | | | 250.000 |
| Anleihen fix | | XS2430284930 | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.44 01/13/28 | EUR | | 900.000 | 900.000 |
| Anleihen fix | | AT0000A1XBU6 | UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22 | EUR | | | 1.950.000 |
| Anleihen fix | | XS1895495478 | UGI INTERNATIONAL LLC UGI 3 1/4 11/01/25 | EUR | | | 600.000 |
| Anleihen fix | | XS1117293107 | UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 07/27/46 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS1117297603 | UPCB FINANCE IV LTD UPCB 4 01/15/27 | EUR | | | 5.200.000 |
| Anleihen fix | | FR0012188456 | VALLOUREC SA VKFP 2 1/4 09/30/24 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS1807435026 | VALLOUREC SA VKFP 6 3/8 10/15/23 | EUR | | | 1.000.000 |
| Anleihen fix | | XS2032590007 | VICTORIA PLC VCPLN 5 1/4 07/15/24 | EUR | | | 750.000 |
| Anleihen fix | | AT0000A1VGA1 | VIENNA INSURANCE GRP AGW WIGAV 3 3/4 04/13/47 | EUR | | | 1.000.000 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|--------------------|------------|--------------|--|---------|------------------|---------------------|
| Anleihen fix | | XS2126084750 | VIRGIN MONEY UK PLC VMUKLN 2 7/8 06/24/25 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Anleihen fix | | AT0000A19S18 | VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21 | EUR | | 1.700.000 |
| Anleihen fix | | XS1799938995 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP | EUR | | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | XS1724626699 | VOLVO CAR AB VOVCAB 2 01/24/25 | EUR | | 2.200.000 |
| Anleihen fix | | DE000A3E5MH6 | VONOVIA SE ANNGR 0 5/8 12/14/29 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Anleihen fix | | DE000A14J7G6 | ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23 | EUR | | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS1493836461 | ZIGGO BV ZIGGO 4 1/4 01/15/27 | EUR | | 340.000 |
| Anleihen fix | | XS1120937617 | HEATHROW FINANCE PLC HTHROW 6 1/4 03/03/25 | GBP | | 250.000 |
| Anleihen variabel | | XS2085860844 | ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25 | EUR | | 3.050.000 |
| Anleihen variabel | | XS0193631040 | RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV FLOAT PERP | EUR | | 1.000.000 |
| Anleihen variabel | | XS2066721965 | ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25 | EUR | | 1.000.000 |
| Anleihen variabel | | XS0222524372 | SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR FLOAT PERP | EUR | 600.000 | 700.000 |
| Anleihen variabel | | XS2170852763 | SYNLAB BONDCO PLC LABFP FLOAT 07/01/25 | EUR | | 2.000.000 |
| Anleihen variabel | | XS1799537904 | TEAMSYSTEM SPA TITANL FLOAT 04/15/23 | EUR | | 3.000.000 |
| Stufenzinsanleihen | | XS1504103984 | TUI AG TUIGR 9 1/2 10/26/21 | EUR | | 600.000 |

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

7,30 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 40.704.393,51 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 7,39 %

Zum Stichtag 31.01.2022 waren folgende Wertpapiere verliehen:

| ISIN | Wertpapierbezeichnung | Geregelter Markt | Währung | Assetklasse | Emittent | Rating | Bestand per 31.01.2022 | Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2022 | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|------------------|---------|-------------|---------------------------------------|--------|------------------------|---|-------------------------|
| DE000A2YB7B5 | SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27 | LISTED | EUR | Anleihen | Schaeffler AG | bb | 500.000 | 545.343,29 | 0,10 % |
| FR0011400571 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.561 01/25/23 | LISTED | EUR | Anleihen | Casino Guichard Perrachon SA | b | 3.700.000 | 3.717.167,09 | 0,67 % |
| FR0013330529 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP | LISTED | EUR | Anleihen | Unibail-Rodamco SE | bb | 1.000.000 | 986.795,38 | 0,18 % |
| XS1533914591 | ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24 | LISTED | EUR | Anleihen | HP Pelzer Holding GmbH | b | 1.000.000 | 959.615,42 | 0,17 % |
| XS1577958058 | SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25 | LISTED | EUR | Anleihen | Superior Industries International Inc | ccc | 1.500.000 | 1.473.120,00 | 0,26 % |
| XS1652965085 | ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24 | LISTED | EUR | Anleihen | ADO Properties SA | bb | 500.000 | 438.533,56 | 0,08 % |
| XS1681770464 | TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24 | LISTED | EUR | Anleihen | Tendam Brands SAU | b | 2.000.000 | 2.035.480,00 | 0,37 % |
| XS1684813493 | ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25 | LISTED | EUR | Anleihen | Energia Group Ni Financeco PLC | bb | 400.000 | 402.240,00 | 0,07 % |
| XS1707063589 | WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24 | LISTED | EUR | Anleihen | Impregilo SpA | bb | 900.000 | 898.740,62 | 0,16 % |
| XS1710653137 | TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23 | LISTED | EUR | Anleihen | Takko Luxembourg 2 S.C.A | ccc | 500.000 | 488.973,96 | 0,09 % |
| XS1713466222 | NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25 | LISTED | EUR | Anleihen | Novafives SAS | ccc | 2.000.000 | 1.795.680,00 | 0,32 % |
| XS1729059862 | RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22 | LISTED | EUR | Anleihen | Raffinerie Heide GmbH | ccc | 800.000 | 709.370,33 | 0,13 % |
| XS1814065345 | GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26 | LISTED | EUR | Anleihen | Gestamp Automocion SL | bb | 1.400.000 | 1.414.497,00 | 0,25 % |
| XS1843461689 | KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25 | LISTED | EUR | Anleihen | Kongsberg Actuation Systems BV | b | 2.150.000 | 2.176.581,17 | 0,39 % |
| XS1854830889 | K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24 | LISTED | EUR | Anleihen | K+S AG | b | 600.000 | 630.864,66 | 0,11 % |
| XS1961852750 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26 | LISTED | EUR | Anleihen | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH | bb | 1.100.000 | 1.103.162,04 | 0,20 % |
| XS1991114858 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26 | LISTED | EUR | Anleihen | DOMETIC GROUP AB. | bb | 500.000 | 529.098,70 | 0,09 % |
| XS2010028426 | PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29 | LISTED | EUR | Anleihen | Paysafe Finance PLC | b | 3.500.000 | 3.265.220,00 | 0,59 % |
| XS2010029663 | ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25 | LISTED | EUR | Anleihen | ADO Properties SA | bb | 800.000 | 707.614,68 | 0,13 % |

Rechnungsjahr 01.02.2021 – 31.01.2022

Raiffeisen-Europa-HighYield

27

| ISIN | Wertpapierbezeichnung | Geregelter Markt | Währung | Assetklasse | Emittent | Rating | Bestand per 31.01.2022 | Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2022 | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|------------------|---------|-------------|---------------------------------|--------|------------------------|---|-------------------------|
| XS2070311431 | VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25 | LISTED | EUR | Anleihen | Vivion Investments Sarl | bb | 1.500.000 | 1.440.159,04 | 0,26 % |
| XS2102392276 | WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27 | LISTED | EUR | Anleihen | Impregilo SpA | bb | 2.600.000 | 2.573.318,65 | 0,46 % |
| XS2189766970 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30 | LISTED | EUR | Anleihen | Virgin Media Finance PLC | b | 800.000 | 765.130,00 | 0,14 % |
| XS2200172653 | PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26 | LISTED | EUR | Anleihen | PLT VII Finance Sarl | b | 4.500.000 | 4.472.806,88 | 0,80 % |
| XS2202907510 | SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26 | LISTED | EUR | Anleihen | Saipem Finance International BV | bb | 2.800.000 | 2.772.988,82 | 0,50 % |
| XS2283224231 | ADLER GROUP SA ADJGR 1 7/8 01/14/26 | LISTED | EUR | Anleihen | ADO Properties SA | bb | 1.200.000 | 977.043,95 | 0,18 % |
| XS2298381307 | KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26 | LISTED | EUR | Anleihen | Kleopatra Finco Sarl | b | 800.000 | 762.496,22 | 0,14 % |
| XS2298382453 | KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26 | LISTED | EUR | Anleihen | Kloeckner Holdings SCA | ccc | 600.000 | 540.997,67 | 0,10 % |
| XS2310951103 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28 | LISTED | EUR | Anleihen | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH | bb | 1.100.000 | 1.107.385,13 | 0,20 % |
| XS2332219612 | NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26 | LISTED | EUR | Anleihen | Neinor Homes SA | bb | 400.000 | 409.090,00 | 0,07 % |
| XS2337064856 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26 | LISTED | EUR | Anleihen | Gruenthal GmbH | bb | 600.000 | 604.879,25 | 0,11 % |

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

| ISIN | Wertpapierbezeichnung | Geregelter Markt | Währung | Assetklasse | Emittent | Rating | Bestand per 31.01.2022 | Kurswert in Portfoliowährung |
|--------------|---|------------------|---------|-------------|----------------------------|--------|------------------------|------------------------------|
| DE000DL19VS4 | DEUTSCHE BANK AG DB 1 3/4 11/19/30 | LISTED | EUR | Anleihen | Deutsche Bank AG | bbb | 8.800.000 | 8.911.430,88 |
| XS2084425623 | CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 3/4 12/03/39 | LISTED | USD | Anleihen | People's Republic of China | a | 11.500.000 | 10.472.719,54 |
| XS2155352748 | STATE OF QATAR QATAR 4.4 04/16/50 | LISTED | USD | Anleihen | State of Qatar | aa | 32.000.000 | 33.961.757,20 |

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: 243.816,82 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 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

| | |
|---|----------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt | 254 |
| Anzahl der Risikoträger | 87 |
| fixe Vergütungen | 23.931.425,80 |
| variable Vergütungen (Boni) | 2.322.302,82 |
| Summe Vergütungen für Mitarbeiter | 26.253.728,62 |
| davon Vergütungen für Geschäftsführer | 1.409.459,32 |
| davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger) | 2.280.802,18 |
| davon Vergütungen für sonstige Risikoträger | 9.420.732,02 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 252.499,82 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | 0,00 |
| Summe Vergütungen für Risikoträger | 13.363.493,34 |

- 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 25.11.2021 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 17.08.2021 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 5. Mai 2022

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-Europa-HighYield, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, 6. Mai 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sofern nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte High-Yield-Anleihen von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben.

Veranlagungen in Vermögenswerte, die nicht auf Euro lauten, sind mit insgesamt 30 vH des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

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 30 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 30 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 Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 0,75 vH des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ (Mindestveranlagung EUR 500.000,—) bzw.
- bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

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 ² |

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

Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge 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 Exchange |
| 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.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

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

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen 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) |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 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, 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