

Raiffeisen-Euro-Corporates

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	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	33
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	34
Bestätigungsvermerk	37
Steuerliche Behandlung	40
Fondsbestimmungen	41
Anhang	47

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2021 bis 31.01.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A0PG42	Raiffeisen-Euro-Corporates (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000712518	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) A	Ausschüttung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWE4	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000712526	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) T	Thesaurierung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWD6	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000712534	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.10.2002
AT0000A1TWF1	Raiffeisen-Euro-Corporates (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	S-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
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 %
iBoxx Euro Corporates Non-Financials TR	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-Euro-Corporates 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	208.922.295,99	209.627.649,13	191.111.258,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	123,07	122,70	117,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	124,79	124,42	117,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	124,01	122,99	118,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	127,73	126,68	118,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	106,05	105,62	101,66
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	106,05	105,62	101,66
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	190,74	192,37	186,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	196,46	198,14	186,62
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	108,28	109,48	106,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	108,28	109,48	106,49
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	217,47	220,96	214,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	223,99	227,59	214,89
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	109,09	111,24	108,57
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	109,09	111,24	108,57
		15.04.2021	19.04.2022
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,1200	0,1200
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,5000	1,1800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,4500	1,0200
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,4691	0,4366
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3716	0,3562
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,7842	1,9166
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,2915	1,3748
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,5952	2,7062
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,6960	1,7610
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2021		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2021		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.05.2021		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2021		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2021		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2021		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2021		0,1200

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2021	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2021	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2021	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.01.2022	0,1200

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
AT0000A0PG42 (S) A	37.652,307	5.175,267	-8.534,179	34.293,395
AT0000712518 (R) A	268.191,630	3.484,089	-46.161,366	225.514,353
AT0000A1TWE4 (RZ) A	17.766,468	10.736,372	-2.247,659	26.255,181
AT0000712526 (R) T	585.341,460	203.820,489	-212.292,342	576.869,607
AT0000A1TWD6 (RZ) T	42.165,589	7.767,619	-5.912,474	44.020,734
AT0000712534 (R) VTA	239.510,750	23.672,584	-51.792,653	211.390,681
AT0000A1TWF1 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.118.353,951

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,70
Zwischenausschüttung am 15.02.2021 (errechneter Wert: EUR 122,52) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000979 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2021 (errechneter Wert: EUR 121,50) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000988 Anteilen	
Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 121,48) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000988 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.05.2021 (errechneter Wert: EUR 120,65) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000995 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2021 (errechneter Wert: EUR 121,40) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000988 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2021 (errechneter Wert: EUR 121,66) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000986 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2021 (errechneter Wert: EUR 122,14) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000982 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2021 (errechneter Wert: EUR 121,25) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000990 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.10.2021 (errechneter Wert: EUR 120,02) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001000 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 120,11) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,000999 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2021 (errechneter Wert: EUR 119,90) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 118,08) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001016 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,29
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001 x 1,001 x 117,29)	118,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-4,01
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,26
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,99
Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 120,77) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,012420 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	118,14
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0124 x 118,14)	119,61
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,75
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,62
Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 103,63) in Höhe von EUR 1,4500, entspricht 0,013992 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,66
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,014 x 101,66)	103,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,40
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	192,37
Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 190,77) in Höhe von EUR 0,4691, entspricht 0,002459 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	186,62
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0025 x 186,62)	187,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,29
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,75
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	109,48
Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 108,54) in Höhe von EUR 0,3716, entspricht 0,003424 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,49
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0034 x 106,49)	106,85
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,63
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,40
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	220,96
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	214,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,75
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	111,24
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,57
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,40
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-2,32

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 (1.190.638,204 Anteile)	209.627.649,13
Zwischenausschüttung am 15.02.2021 (EUR 0,1200 x 38.156,078 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.578,73
Zwischenausschüttung am 15.03.2021 (EUR 0,1200 x 34.377,895 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.125,35
Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 0,1200 x 34.307,855 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.116,94
Zwischenausschüttung am 17.05.2021 (EUR 0,1200 x 34.769,849 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.172,38
Zwischenausschüttung am 15.06.2021 (EUR 0,1200 x 34.417,657 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.130,12
Zwischenausschüttung am 15.07.2021 (EUR 0,1200 x 34.299,497 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.115,94
Zwischenausschüttung am 16.08.2021 (EUR 0,1200 x 34.494,889 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.139,39
Zwischenausschüttung am 15.09.2021 (EUR 0,1200 x 34.618,672 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.154,24
Zwischenausschüttung am 15.10.2021 (EUR 0,1200 x 34.459,066 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.135,09
Zwischenausschüttung am 15.11.2021 (EUR 0,1200 x 34.540,040 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.144,80
Zwischenausschüttung am 15.12.2021 (EUR 0,1200 x 34.673,959 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.160,88
Zwischenausschüttung am 17.01.2022 (EUR 0,1200 x 34.167,914 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))	-4.100,15
Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 1,5000 x 261.916,089 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))	-392.874,13
Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 1,4500 x 17.422,002 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4))	-25.261,90
Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 0,4691 x 627.740,175 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526))	-294.472,92
Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 0,3716 x 44.507,155 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6))	-16.538,86
Ausgabe von Anteilen	47.058.160,97
Rücknahme von Anteilen	-59.363.375,30
Anteiliger Ertragsausgleich	155.516,11
Fondsergebnis gesamt	-5.587.470,44
Fondsvermögen am 31.01.2022 (1.118.353,951 Anteile)	191.111.258,65

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	2.193.601,22
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	1.391,97
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-46.258,39
Zustimmungsgebühr (consent payment)	2.624,99
	2.151.359,79
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.460.287,57
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-101.607,69
Abschlussprüferkosten	-6.289,29
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.100,00
Depotgebühr	-57.973,29
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-39.605,08
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-312,04
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-10.348,45
	-1.677.523,41
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	473.836,38
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.279.378,57
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	777.374,69
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.115.630,46
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-843.197,43
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.097.925,37
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.571.761,75

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-8.003.716,08
	-8.003.716,08

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-155.516,11	
		-155.516,11
Fondsergebnis gesamt		-5.587.470,44

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 97.030,71 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

Der Raiffeisen-Euro-Corporates ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Am Ende der Berichtsperiode wurden knapp 19 % Anleihen von Finanzinstituten beigemischt. Rasch steigende Impfraten und diverse Lockerungsmaßnahmen verbesserten die Konjunkturaussichten in der Berichtsperiode, entsprechend konnte sich das Wachstum 2021 deutlich erholen. Auf der Creditseite kam nach einem insgesamt sehr ruhigen Jahr im November 2021 noch einmal einiges an Volatilität in den Markt. Die Risikoaufschläge weiteten sich ohne große Gründe um fast 30 Basispunkte aus, konnten im Dezember 2021 aber wieder knapp die Hälfte aufholen. Für Nervosität sorgte neben der neuen Covid-Welle die anhaltend hohen Inflationszahlen, die auch eine Kehrtwende der US-Notenbank (Fed) zu einer restriktiveren Geldpolitik bewirkten. So wird die Fed ihre Assetkäufe schneller als geplant beenden, gleichzeitig könnte es schon im 1. Quartal 2022 zu einer Zinserhöhung kommen. Darüber wird in Europa noch nicht diskutiert, aber auch die Europäische Zentralbank (EZB) bereitet sich auf ein Ende der sehr expansiven Geldpolitik vor, mit Ende März 2022 wird zum Beispiel das PEPP beendet. Die Aussicht auf abnehmende Impulse durch die Notenbank in Kombination mit einer nicht mehr billigen Bewertung und die traditionell geringere Liquidität zum Jahresende haben diese Spreadausweitung sicher auch begünstigt. Der Fonds konnte sich in der Berichtsperiode gut behaupten, steigende Renditen sorgten allerdings für einen negativen Ertrag. Der Qualitybias und die Versteilerung der Creditkurven wirkten sich leicht negativ auf die Fondsperformance aus, die Absicherung eines Teils der Spreadduration durch Futures wirkte sich v. a. im Schlussquartal positiv aus. Der Fonds war meist voll investiert. Zukäufe erfolgten primär über attraktive Neuemissionen. Sektormäßig gibt es ein Übergewicht in defensiveren Sektoren wie Nahrungsmittel, Gesundheit oder Telekom. Zyklische Sektoren wie Autos, Industrie, aber auch Versorger sind untergewichtet. Bei langen Laufzeiten war der Fonds zunehmend selektiver. Die durchschnittliche Zinsbindung des Fonds lag zuletzt bei knapp 5 Jahren.

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	183.418.112,26	95,97 %
Summe Anleihen fix			183.418.112,26	95,97 %
Anleihen variabel		EUR	384.256,00	0,20 %
Summe Anleihen variabel			384.256,00	0,20 %
Summe Wertpapiervermögen			183.802.368,26	96,18 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			58.290,18	0,03 %
Summe Derivative Produkte			58.290,18	0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			6.477.938,88	3,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,20	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			6.477.938,68	3,39 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			935.190,42	0,49 %
Summe Abgrenzungen			935.190,42	0,49 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-162.528,88	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-162.528,88	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			191.111.258,65	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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2364001078	A2A SPA AEMSPA 0 5/8 07/15/31	EUR	200.000	400.000	200.000		94,324280	188.648,56	0,10 %
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	400.000	600.000	200.000		96,260340	385.041,36	0,20 %
Anleihen fix		XS2286044370	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 01/19/30	EUR	900.000	900.000			94,541900	850.877,10	0,45 %
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23	EUR	400.000		600.000		101,750280	407.001,12	0,21 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	600.000				100,642720	603.856,32	0,32 %
Anleihen fix		XS2388941077	ACCIONA ENERGIA FINANCA ANESM 0 3/8 10/07/27	EUR	200.000	200.000			97,665720	195.331,44	0,10 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	400.000				104,408830	417.635,32	0,22 %
Anleihen fix		XS2386592484	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 0 1/8 09/21/28	EUR	700.000	700.000			96,044550	672.311,85	0,35 %
Anleihen fix		BE6330288687	AEDIFICA SA AEDBB 0 3/4 09/09/31	EUR	200.000	500.000	300.000		93,499700	186.999,40	0,10 %
Anleihen fix		FR0013522141	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 1 1/2 07/02/32	EUR	100.000	700.000	600.000		103,223210	103.223,21	0,05 %
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR	500.000	900.000	400.000		95,857520	479.287,60	0,25 %
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR	500.000		200.000		99,637390	498.186,95	0,26 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	400.000		200.000		100,284000	401.136,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2014382845	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 06/24/32	EUR	300.000				100,905000	302.715,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000A3KY359	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/2 11/22/33	EUR	300.000	300.000			96,005380	288.016,14	0,15 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	300.000	200.000	500.000		102,580940	307.742,82	0,16 %
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45	EUR	300.000				104,204070	312.612,21	0,16 %
Anleihen fix		DE000A3E5TRO	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y EUR	200.000	800.000	600.000		93,900000	187.800,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	500.000				99,252940	496.264,70	0,26 %
Anleihen fix		XS2006277508	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 0 3/4 06/26/27	EUR	400.000				100,387330	401.549,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR	700.000	700.000			97,502710	682.518,97	0,36 %
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 1.95 10/18/24	EUR	300.000	300.000	200.000		104,924580	314.773,74	0,16 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	800.000	700.000	900.000		128,379280	1.027.034,24	0,54 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	500.000	700.000	900.000		105,214810	526.074,05	0,28 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	300.000				98,544010	295.632,03	0,15 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	300.000				99,634280	298.902,84	0,16 %
Anleihen fix		XS11135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR	200.000				101,156000	202.312,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2315784715	APT PIPELINES LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	400.000	400.000			96,038020	384.152,08	0,20 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR	600.000		400.000		106,361730	638.170,38	0,33 %
Anleihen fix		FR0013478252	ARKEMA AKEFP 1 1/2 PERP	Y EUR	200.000		100.000		98,993000	197.986,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2421195848	AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 3/8 04/15/27	EUR	200.000	400.000	200.000		96,213570	192.427,14	0,10 %

Rechnungsjahr 01.02.2021 – 31.01.2022

Raiffeisen-Euro-Corporates

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		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR	200.000	400.000	200.000		99,819960	199.639,92	0,10 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	1.000.000	1.100.000	100.000		98,276360	982.763,60	0,51 %
Anleihen fix		XS2166219720	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 05/07/29	EUR	800.000	300.000			100,208200	801.665,60	0,42 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	300.000				101,942470	305.827,41	0,16 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	500.000	1.000.000	800.000		97,123850	485.619,25	0,25 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	500.000	200.000	200.000		106,988570	534.942,85	0,28 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	400.000	800.000	400.000		95,148590	380.594,36	0,20 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42	EUR	300.000	700.000	400.000		98,111000	294.333,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	1.200.000	500.000	200.000		99,619000	1.195.428,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	300.000	300.000			95,142000	285.426,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	400.000	600.000	200.000		97,245920	388.983,68	0,20 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.000.000	1.400.000	400.000		89,862000	898.620,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR	500.000	1.100.000	600.000		96,555300	482.776,50	0,25 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	500.000	500.000			99,340590	496.702,95	0,26 %
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR	300.000				97,164740	291.494,22	0,15 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	600.000	600.000			95,810570	574.863,42	0,30 %
Anleihen fix		DE000A289DC9	BASF SE BASGR 0 1/4 06/05/27	EUR	600.000		300.000		99,886920	599.321,52	0,31 %
Anleihen fix		XS1664644983	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 1/4 01/16/30	EUR	400.000	350.000	200.000		101,546360	406.185,44	0,21 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	500.000	200.000			100,697300	503.486,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	200.000	300.000	100.000		98,070620	196.141,24	0,10 %
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR	300.000	1.000.000	700.000		91,766470	275.299,41	0,14 %
Anleihen fix		XS2398745922	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 10/20/26	EUR	200.000	400.000	200.000		99,228780	198.457,56	0,10 %
Anleihen fix		XS2280845491	BMW FINANCE NV BMW 0 01/11/26	EUR	600.000	600.000			99,048940	594.293,64	0,31 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	400.000				100,909520	403.638,08	0,21 %
Anleihen fix		FR0014006NI7	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	1.200.000	1.400.000	200.000		97,919120	1.175.029,44	0,61 %
Anleihen fix		FR0014007LK5	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 07/11/30	EUR	500.000	500.000			97,716000	488.580,00	0,26 %
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR	600.000	1.000.000	400.000		94,228820	565.372,92	0,30 %
Anleihen fix		FR0014006CS9	BOUYGUES SA ENFP 0 1/2 02/11/30	EUR	600.000	900.000	300.000		97,565520	585.393,12	0,31 %
Anleihen fix		XS2388557998	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 1.467 09/21/41	EUR	300.000	500.000	200.000		93,463620	280.390,86	0,15 %
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR	800.000	200.000			97,347330	778.778,64	0,41 %
Anleihen fix		FR0014005V34	BPCE SA BPCEGP 1 1/2 01/13/42	EUR	400.000	800.000	400.000		97,654000	390.616,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y EUR	200.000	200.000			94,483000	188.966,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	300.000				101,533000	304.599,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	200.000	200.000	600.000		99,161000	198.322,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013519048	CAPGEMINI SE CAPFP 0 5/8 06/23/25	EUR	400.000		200.000		101,297080	405.188,32	0,21 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	400.000		200.000		100,831340	403.325,36	0,21 %
Anleihen fix		XS2191509038	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	600.000				98,991210	593.947,26	0,31 %
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFFP 1 1/4 06/03/25	EUR	400.000				102,057160	408.228,64	0,21 %
Anleihen fix		XS2337061753	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 7/8 05/06/33	EUR	600.000	600.000			96,371310	578.227,86	0,30 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR	300.000	400.000	100.000		92,065000	276.195,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	500.000	500.000			96,073670	480.368,35	0,25 %
Anleihen fix		XS1962554785	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFF 0 5/8 03/15/24	EUR	400.000	400.000			101,362940	405.451,76	0,21 %
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFF 0 7/8 09/21/23	EUR	400.000				101,727860	406.911,44	0,21 %
Anleihen fix		FR0014000D31	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 11/02/28	EUR	300.000		200.000		96,540640	289.621,92	0,15 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAUI 1 1/2 05/28/29	EUR	500.000	900.000	400.000		98,528770	492.643,85	0,26 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	400.000				98,658440	394.633,76	0,21 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	400.000		200.000		102,479890	409.919,56	0,21 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	200.000				104,577160	209.154,32	0,11 %
Anleihen fix		XS2233154538	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/8 03/15/29	EUR	400.000				96,687750	386.751,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2307864020	COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41	EUR	700.000	1.300.000	600.000		94,288030	660.016,21	0,35 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 04/12/29	EUR	400.000		200.000		101,758730	407.034,92	0,21 %
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	500.000	500.000			104,503080	522.515,40	0,27 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	900.000	150.000			95,262000	857.358,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25	EUR	200.000				100,525000	201.050,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	600.000	600.000			98,381370	590.288,22	0,31 %
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		96,725530	967.255,30	0,51 %
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	Y EUR	600.000	700.000	300.000		104,712000	628.272,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2381671671	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 09/01/28	EUR	600.000	600.000			95,436070	572.616,42	0,30 %
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR	400.000	500.000	100.000		105,665270	422.661,08	0,22 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	500.000	500.000			103,173150	515.865,75	0,27 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	400.000				102,346000	409.384,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	800.000				101,526940	812.215,52	0,42 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	200.000		200.000		104,172690	208.345,38	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 03/11/33	EUR	500.000	1.000.000	500.000		98,162900	490.814,50	0,26 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR	400.000	100.000	300.000		100,280330	401.121,32	0,21 %
Anleihen fix		DE000A289XH6	DAIMLER AG DAIGR 1 5/8 08/22/23	EUR	300.000		100.000		102,862130	308.586,39	0,16 %
Anleihen fix		XS232689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR	600.000	600.000			98,483730	590.902,38	0,31 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	700.000	1.100.000	400.000		99,414440	695.901,08	0,36 %
Anleihen fix		FR0013444544	DASSAULT SYSTEMES DSYFP 0 1/8 09/16/26	EUR	400.000		200.000		99,196670	396.786,68	0,21 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	500.000	650.000	150.000		100,969000	504.845,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2193666042	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 3/8 06/23/29	EUR	200.000				99,869710	199.739,42	0,10 %
Anleihen fix		XS2331271242	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 5/8 04/15/36	EUR	300.000	500.000	200.000		94,565100	283.695,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	700.000				98,628750	690.401,25	0,36 %
Anleihen fix		DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27	EUR	400.000	600.000	200.000		98,624890	394.499,56	0,21 %
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR	400.000	200.000	500.000		101,056370	404.225,48	0,21 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000				104,239160	312.717,48	0,16 %
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR	800.000	800.000			101,580630	812.645,04	0,43 %
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR	700.000	500.000	300.000		166,100820	1.162.705,74	0,61 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE DHR 0.2 03/18/26	EUR	300.000		500.000		99,103990	297.311,97	0,16 %
Anleihen fix		XS2050404800	DH EUROPE FINANCE DHR 0.45 03/18/28	EUR	900.000	400.000			98,525420	886.728,78	0,46 %
Anleihen fix		XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 0 1/8 09/28/28	EUR	400.000	400.000			97,409530	389.638,12	0,20 %
Anleihen fix		XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/2 06/19/24	EUR	500.000		200.000		101,079780	505.398,90	0,26 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	300.000		200.000		100,437650	301.312,95	0,16 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	200.000				98,373940	196.747,88	0,10 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	400.000		300.000		100,449540	401.798,16	0,21 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV PANALPINA A S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	500.000		100.000		99,455310	497.276,55	0,26 %
Anleihen fix		XS2047500769	E.ON SE EOANGR 0 08/28/24	EUR	300.000				100,077580	300.232,74	0,16 %
Anleihen fix		XS2433244246	E.ON SE EOANGR 0 7/8 10/18/34	EUR	700.000	700.000			98,079000	686.553,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPL 1 7/8 10/13/25	EUR	600.000	600.000	700.000		106,018410	636.110,46	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	Y EUR	500.000				102,798000	513.990,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26	EUR	300.000				102,535780	307.607,34	0,16 %
Anleihen fix		XS2386186063	ELI LILLY & CO LLY 0 1/2 09/14/33	EUR	300.000	800.000	500.000		95,369790	286.109,37	0,15 %
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR	1.200.000	1.200.000			98,176980	1.178.123,76	0,62 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 1 3/8 04/07/27	EUR	300.000		200.000		102,988000	308.964,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR	300.000	700.000	400.000		105,439930	316.319,79	0,17 %
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081	EUR	800.000	800.000			95,024400	760.195,20	0,40 %
Anleihen fix		XS2306986782	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 1/8 03/01/28	EUR	700.000	900.000	200.000		97,088730	679.621,11	0,36 %
Anleihen fix		XS2353182020	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 06/17/27	EUR	1.200.000	1.800.000	600.000		96,546140	1.158.553,68	0,61 %
Anleihen fix		XS2432293673	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/4 11/17/25	EUR	500.000	500.000			99,764000	498.820,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2390400807	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 7/8 09/28/34	EUR	200.000	700.000	500.000		94,618160	189.236,32	0,10 %

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		XS2312746345	ENEL SPA ENELIM 1 7/8 PERP	Y	EUR	400.000	700.000	300.000		93,380000	373.520,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33		EUR	600.000	600.000			94,575110	567.450,66	0,30 %
Anleihen fix		FR0013428489	ENGIE SA ENGIFP 0 3/8 06/21/27		EUR	600.000				99,165180	594.991,08	0,31 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24		EUR	600.000				101,760650	610.563,90	0,32 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y	EUR	500.000	200.000			106,271850	531.359,25	0,28 %
Anleihen fix		XS2344735811	ENI SPA ENIIM 0 3/8 06/14/28		EUR	200.000	300.000	100.000		98,021900	196.043,80	0,10 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y	EUR	200.000	300.000	100.000		96,522270	193.044,54	0,10 %
Anleihen fix		XS2304340693	EQUINIX INC EQIX 1 03/15/33		EUR	400.000	500.000	100.000		93,958950	375.835,80	0,20 %
Anleihen fix		XS2178833690	EQUINOR ASA EQNR 1 3/8 05/22/32		EUR	500.000	350.000			104,551690	522.758,45	0,27 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27		EUR	600.000	300.000			98,149570	588.897,42	0,31 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31		EUR	200.000	200.000			96,311720	192.623,44	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32		EUR	400.000	500.000	100.000		96,313900	385.255,60	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25		EUR	300.000				99,044050	297.132,15	0,16 %
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFPF 0 3/8 01/05/26		EUR	300.000				100,640200	301.920,60	0,16 %
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29		EUR	1.000.000	1.000.000			96,152380	961.523,80	0,50 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24		EUR	361.000		368.000		104,316000	376.580,76	0,20 %
Anleihen fix		XS2333297625	EUROGRID GMBH EUROGR 0.741 04/21/33		EUR	300.000	300.000			96,118870	288.356,61	0,15 %
Anleihen fix		XS2196324011	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 1.408 06/26/39		EUR	200.000		500.000		93,970990	187.941,98	0,10 %
Anleihen fix		XS1843436228	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 1 1/2 05/21/27		EUR	600.000	600.000			103,298250	619.789,50	0,32 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27		EUR	300.000		200.000		103,530000	310.590,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26		EUR	500.000				103,921410	519.607,05	0,27 %
Anleihen fix		XS2325562697	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 0 7/8 10/01/31		EUR	300.000	400.000	100.000		96,160280	288.480,84	0,15 %
Anleihen fix		XS2101357072	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/4 01/15/28		EUR	200.000		400.000		100,179760	200.359,52	0,10 %
Anleihen fix		XS2408033210	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1.85 11/17/28		EUR	600.000	600.000			91,217100	547.302,60	0,29 %
Anleihen fix		XS2125145867	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.85 02/26/26		EUR	400.000	400.000	400.000		99,842270	399.369,08	0,21 %
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27		EUR	600.000				103,031290	618.187,74	0,32 %
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23		EUR	600.000		200.000		100,557610	603.345,66	0,32 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26		EUR	500.000	200.000			104,213430	521.067,15	0,27 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28		EUR	400.000	500.000	400.000		100,376300	401.505,20	0,21 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28		EUR	900.000	600.000			95,615170	860.536,53	0,45 %
Anleihen fix		BE0002767482	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 0 1/8 01/28/31		EUR	200.000	200.000	200.000		93,671500	187.343,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28		EUR	500.000	500.000	200.000		105,306820	526.534,10	0,28 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y	EUR	200.000	700.000	500.000		96,802000	193.604,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29		EUR	300.000	400.000	100.000		92,592920	277.778,76	0,15 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28		EUR	400.000	400.000			96,951550	387.806,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33		EUR	800.000	300.000	300.000		101,189740	809.517,92	0,42 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31		EUR	1.100.000	550.000	200.000		92,932830	1.022.261,13	0,53 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28		EUR	300.000	400.000	100.000		98,816340	296.449,02	0,16 %
Anleihen fix		XS2251736646	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.309 11/13/26		EUR	400.000	200.000	200.000		98,952510	395.810,04	0,21 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29		EUR	400.000	600.000	200.000		97,011920	388.047,68	0,20 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPOTHEKAR BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22		EUR	900.000				100,260000	902.340,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25		EUR	500.000				102,381620	511.908,10	0,27 %
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25		EUR	500.000				102,677880	513.389,40	0,27 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y	EUR	900.000	1.100.000	200.000		97,287500	875.587,50	0,46 %
Anleihen fix		XS2295333988	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.825 PERP	Y	EUR	200.000	300.000	100.000		96,984380	193.968,76	0,10 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28		EUR	1.000.000	800.000			98,230380	982.303,80	0,51 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26		EUR	500.000	300.000	400.000		98,293000	491.465,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMPERYS SA NK 1 1/2 01/15/27		EUR	300.000	200.000	400.000		103,755460	311.226,38	0,16 %
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 1 3/4 03/18/33		EUR	300.000	700.000	400.000		95,265540	285.796,62	0,15 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26		EUR	500.000	500.000			102,760420	513.802,10	0,27 %

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		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	900.000	200.000	200.000		104,222640	938.003,76	0,49 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	300.000	200.000	200.000		104,049090	312.147,27	0,16 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	900.000	200.000	700.000		94,239060	848.151,54	0,44 %
Anleihen fix		XS2390506546	ING GROEP NV INTNED 0 3/8 09/29/28	EUR	400.000	400.000			96,411650	385.646,60	0,20 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	500.000	700.000	200.000		94,000000	470.000,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 1 3/4 07/04/29	EUR	500.000	600.000	300.000		103,311560	516.557,80	0,27 %
Anleihen fix		XS2250024010	INVESTOR AB INVSA 0 3/8 10/29/35	EUR	200.000	400.000	200.000		90,903250	181.806,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	400.000	400.000			92,078280	368.313,12	0,19 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	300.000				105,094220	315.282,66	0,16 %
Anleihen fix		XS2354569407	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 1/2 01/16/29	EUR	600.000	600.000			96,191470	577.148,82	0,30 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	400.000				101,750590	407.002,36	0,21 %
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR	300.000	200.000	200.000		98,117660	294.352,98	0,15 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	1.000.000	100.000	200.000		97,732430	977.324,30	0,51 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	600.000	200.000	200.000		99,012590	594.075,54	0,31 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	200.000				106,275180	212.550,36	0,11 %
Anleihen fix		XS2193979254	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 5/8 06/23/32	EUR	300.000	700.000	400.000		97,775130	293.325,39	0,15 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	800.000	400.000	400.000		96,598120	772.784,96	0,40 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	200.000		400.000		100,838460	201.676,92	0,11 %
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR	500.000	400.000	500.000		106,324000	531.620,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0014001I06	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR	700.000	700.000			94,906620	664.346,34	0,35 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	500.000		1.000.000		100,592980	502.964,90	0,26 %
Anleihen fix		XS2383886947	LANXESS AG LXSGR 0 09/08/27	EUR	500.000	800.000	300.000		96,330100	481.650,50	0,25 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	1.400.000	1.400.000			98,869320	1.384.170,48	0,72 %
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUIIT MCFF 0 1/8 02/11/28	EUR	400.000		500.000		98,463460	393.853,84	0,21 %
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR	500.000	500.000			94,090000	470.450,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2393236000	MCDONALD'S CORP MCD 0 1/4 10/04/28	EUR	300.000	300.000			97,335620	292.006,86	0,15 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	300.000	300.000	300.000		103,082870	309.248,61	0,16 %
Anleihen fix		XS2238729232	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR	800.000	900.000	400.000		95,737130	765.897,04	0,40 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	400.000		200.000		100,258550	401.034,20	0,21 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/2080	EUR	600.000	400.000	200.000		101,152280	606.913,68	0,32 %
Anleihen fix		XS2011260705	MERCK KGAA MRKGR 2 7/8 06/25/2079	EUR	600.000	100.000			105,980740	635.884,44	0,33 %
Anleihen fix		XS2264692737	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 0 7/8 05/26/28	EUR	400.000	600.000	200.000		99,375000	397.500,00	0,21 %
Anleihen fix		XS0922885362	MICROSOFT CORP MSFT 2 5/8 05/02/33	EUR	100.000	299.000	199.000		120,069080	120.069,08	0,06 %
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR	300.000	600.000	300.000		98,252540	294.757,62	0,15 %
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR	400.000				99,276400	397.105,60	0,21 %
Anleihen fix		FR0013425147	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 1 1/4 06/13/28	EUR	400.000	100.000	100.000		102,349050	409.396,20	0,21 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR	300.000				102,969490	308.908,47	0,16 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	500.000				98,148750	490.743,75	0,26 %
Anleihen fix		XS2312723138	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 3/4 03/17/33	EUR	400.000	1.000.000	600.000		94,511350	378.045,40	0,20 %
Anleihen fix		XS2384726282	MONDELEZ INTL HLDINGS NE MDLZ 0 5/8 09/09/32	EUR	500.000	500.000			95,376410	476.882,05	0,25 %
Anleihen fix		XS2384726449	MONDELEZ INTL HLDINGS NE MDLZ 1 1/4 09/09/41	EUR	300.000	300.000			92,875740	278.627,22	0,15 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	400.000				109,002260	436.009,04	0,23 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	500.000	500.000			98,065980	490.329,90	0,26 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	1.000.000	1.400.000	400.000		92,708080	927.080,80	0,49 %
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR	200.000		600.000		101,783000	203.566,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	800.000	800.000			99,625000	797.000,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	1.200.000	1.200.000			96,926210	1.163.114,52	0,61 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	500.000	500.000			98,322700	491.613,50	0,26 %
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR	600.000				102,927550	617.565,30	0,32 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR	400.000	700.000	300.000		98,746000	394.984,00	0,21 %

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		XS2263684776	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 03/03/33	EUR	1.100.000	900.000	700.000		91,592110	1.007.513,21	0,53 %
Anleihen fix		XS2350744434	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 7/8 06/14/41	EUR	600.000	700.000	100.000		95,281180	571.687,08	0,30 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	700.000	700.000			112,897180	790.280,26	0,41 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	700.000	700.000			96,660000	676.620,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2323295563	NIDEC CORP NIDEC 0.046 03/30/26	EUR	400.000	400.000			98,412410	393.649,64	0,21 %
Anleihen fix		XS2403444677	NORDEA BANK ABP NDASS 0 1/2 11/02/28	EUR	600.000	600.000			97,847870	587.087,22	0,31 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	300.000	300.000	200.000		101,777520	305.332,56	0,16 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1.700.000				96,658550	1.643.195,35	0,86 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000		97,733380	977.333,80	0,51 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.500.000	1.500.000			98,468430	1.477.026,45	0,77 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	600.000	300.000			100,113000	600.678,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y EUR	400.000	400.000			101,534070	406.136,28	0,21 %
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			103,876500	415.506,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	300.000		100.000		100,381030	301.143,09	0,16 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 1 06/20/29	EUR	700.000				100,142250	700.995,75	0,37 %
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR	900.000	1.100.000	200.000		95,012800	855.115,20	0,45 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	500.000				103,869820	519.349,10	0,27 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	700.000	200.000			106,038890	742.272,23	0,39 %
Anleihen fix		XS2397367421	PEPSICO INC PEP 0 3/4 10/14/33	EUR	500.000	700.000	200.000		97,405800	487.029,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0014005SC1	PERNOD RICARD SA RIFF 0 1/8 10/04/29	EUR	700.000	700.000			96,091440	672.640,08	0,35 %
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0.8 08/01/31	EUR	200.000	700.000	1.000.000		93,446310	186.892,62	0,10 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	600.000		100.000		100,753000	604.518,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR	200.000		200.000		100,257140	200.514,28	0,10 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	400.000	200.000	500.000		104,530000	418.120,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2404214020	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0.9 11/04/41	EUR	700.000	900.000	200.000		94,525160	661.676,12	0,35 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR	300.000				102,359760	307.079,28	0,16 %
Anleihen fix		XS2430287875	PROSUS NV PRXNA 2.778 01/19/34	EUR	400.000	400.000			98,120000	392.480,00	0,21 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR	300.000	400.000	100.000		95,529200	286.587,60	0,15 %
Anleihen fix		AT000B014998	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0.658 05/12/23	EUR	400.000				100,369000	401.476,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2177013765	RECKITT BENCKISER TSY NL RKTLLN 0 3/4 05/19/30	EUR	500.000				100,356550	501.782,75	0,26 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24	EUR	300.000				101,789140	305.367,42	0,16 %
Anleihen fix		XS2361358299	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 0 3/8 07/06/29	EUR	400.000	400.000			97,037210	388.148,84	0,20 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	350.000	350.000			98,677000	345.369,50	0,18 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	400.000				100,724080	402.896,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	500.000				100,134700	500.673,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	300.000	500.000	200.000		95,652210	286.956,63	0,15 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	300.000	300.000			97,937000	293.811,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	700.000				102,821020	719.747,14	0,38 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	500.000				102,829720	514.148,60	0,27 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR	300.000				102,821280	308.463,84	0,16 %
Anleihen fix		XS2176715667	SAP SE SAPGR 0 3/8 05/18/29	EUR	400.000				99,480160	397.920,64	0,21 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	300.000				103,205950	309.617,85	0,16 %
Anleihen fix		FR0013517711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 06/12/23	EUR	400.000		200.000		100,335780	401.343,12	0,21 %
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 03/11/29	EUR	800.000	500.000			98,373430	786.987,44	0,41 %
Anleihen fix		XS2303927227	SECURITAS AB SECUSS 0 1/4 02/22/28	EUR	200.000	200.000			95,226000	190.452,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	900.000	900.000			98,160000	883.440,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2170386853	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/4 11/11/32	EUR	300.000		400.000		101,617900	304.853,70	0,16 %
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR	1.000.000				98,626250	986.262,50	0,52 %
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR	600.000				100,840540	605.043,24	0,32 %
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR	200.000		100.000		101,929270	203.858,54	0,11 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR	400.000	500.000	100.000		106,593000	426.372,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	800.000	1.205.000	1.170.000		103,922490	831.379,92	0,44 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	200.000	200.000			99,186000	198.372,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0014004GE5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/4 07/08/27	EUR	700.000	900.000	200.000		97,939060	685.573,42	0,36 %
Anleihen fix		FR0014006IU2	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 11/17/26	EUR	300.000	300.000			98,656280	295.968,84	0,15 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	500.000	1.020.000	520.000		92,674000	463.370,00	0,24 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	500.000	300.000			97,144580	485.722,90	0,25 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	1.000.000	500.000			102,864450	1.028.644,50	0,54 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	800.000	200.000	400.000		94,920000	759.360,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1207005023	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 03/26/30	EUR	500.000	500.000			105,653930	528.269,65	0,28 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	600.000				102,248020	613.488,12	0,32 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	300.000		100.000		101,997330	305.991,99	0,16 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	600.000	200.000			99,162440	594.974,64	0,31 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	300.000	300.000			98,296140	294.888,42	0,15 %
Anleihen fix		XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	EUR	600.000	1.000.000	400.000		96,552120	579.312,72	0,30 %
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22	EUR	400.000				99,987000	399.948,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0013452620	SUEZ SEVFP 0 1/2 10/14/31	EUR	200.000		200.000		96,375800	192.751,60	0,10 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	700.000	700.000			98,913940	692.397,58	0,36 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNVX 0 1/2 09/15/31	EUR	500.000	500.000			95,130030	475.650,15	0,25 %
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR	300.000	300.000	200.000		103,631310	310.893,93	0,16 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 0 3/8 11/14/28	EUR	300.000	300.000			99,541640	298.624,38	0,16 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24	EUR	200.000		100.000		105,030850	210.061,70	0,11 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.000.000	700.000	200.000		100,803130	1.008.031,30	0,53 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	300.000	500.000	200.000		97,485820	292.457,46	0,15 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.200.000	1.200.000			96,449000	1.157.388,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	300.000	200.000	200.000		106,898850	320.696,55	0,17 %
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR	1.300.000	400.000			103,436960	1.344.680,48	0,70 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAUV 1 1/2 12/07/26	EUR	400.000				105,458240	421.832,96	0,22 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	300.000		200.000		101,549660	304.648,98	0,16 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	200.000				104,377000	208.754,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	500.000				109,389060	546.945,30	0,29 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/2078	EUR	300.000	100.000			102,382400	307.147,20	0,16 %
Anleihen fix		XS1966038249	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 3/8 03/26/29	EUR	290.000				104,249280	302.322,91	0,16 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	1.300.000	1.300.000			96,757590	1.257.848,67	0,66 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	300.000	300.000			97,013900	291.041,70	0,15 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	600.000	450.000	100.000		94,524000	567.144,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2438026366	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 1 1/4 01/31/32	EUR	300.000	300.000			97,900000	293.700,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2366407018	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0.8 10/18/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,026700	990.267,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR	800.000	1.100.000	300.000		98,820260	790.562,08	0,41 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26	EUR	400.000		200.000		104,014850	416.059,40	0,22 %
Anleihen fix		XS2004381674	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 0.696 05/31/28	EUR	500.000				100,874230	504.371,15	0,26 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	Y EUR	1.400.000	600.000			100,794340	1.411.120,76	0,74 %
Anleihen fix		XS2290960876	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 1/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			93,156920	372.627,68	0,19 %
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	600.000	600.000			99,488000	596.928,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2430284930	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.44 01/13/28	EUR	400.000	400.000			99,555000	398.220,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	500.000	700.000	200.000		97,789380	488.946,90	0,26 %
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR	400.000	400.000			98,909430	395.637,72	0,21 %
Anleihen fix		XS1681520786	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 3/4 03/29/28	EUR	400.000				104,785000	419.140,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A3KNQAO	TRATON FINANCE LUXEMBRG TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR	600.000	800.000	200.000		96,274750	577.648,50	0,30 %
Anleihen fix		FR0014000O87	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFF 0.878 11/24/27	EUR	400.000				96,717000	386.868,00	0,20 %

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	500.000		100.000		100,821000	504.105,00	0,26 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	150.000	1.500.000	1.350.000		101,332000	151.998,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	1.200.000	1.200.000			98,322890	1.179.874,68	0,62 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	500.000	500.000			99,315000	496.575,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	300.000	1.000.000	700.000		97,829400	293.488,20	0,15 %
Anleihen fix		FR0013456621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 7/8 03/29/32	EUR	400.000	500.000	100.000		93,330090	373.320,36	0,20 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	200.000	500.000	300.000		97,582970	195.165,94	0,10 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	400.000	200.000			103,329410	413.317,64	0,22 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	300.000	300.000	200.000		104,090000	312.270,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2193983108	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.908 06/23/32	EUR	500.000	800.000	300.000		100,749970	503.749,85	0,26 %
Anleihen fix		XS2257961818	UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0 1/8 11/19/28	EUR	600.000	200.000			96,144120	576.864,72	0,30 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VTFAL 0.05 10/15/25	EUR	600.000	700.000	400.000		99,300920	595.805,52	0,31 %
Anleihen fix		FR0013476595	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.664 01/15/31	EUR	400.000				98,346950	393.387,80	0,21 %
Anleihen fix		FR0012663169	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1.59 01/10/28	EUR	200.000	400.000	200.000		106,198590	212.397,18	0,11 %
Anleihen fix		FR00140007K5	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2 1/4 PERP	Y EUR	500.000	500.000			100,633000	503.165,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERAV 0.9 04/01/41	EUR	600.000	700.000	100.000		99,492140	596.952,84	0,31 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERAV 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				104,102300	624.613,80	0,33 %
Anleihen fix		XS2320759884	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 3/4 03/22/32	EUR	1.200.000	2.000.000	800.000		95,465650	1.145.587,80	0,60 %
Anleihen fix		XS2176561095	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.85 05/18/40	EUR	300.000	1.100.000	1.200.000		101,466610	304.399,83	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000				109,361000	218.722,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0014004FR9	VINCI SA DGFP 0 1/2 01/09/32	EUR	200.000	800.000	600.000		97,480020	194.960,04	0,10 %
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR	500.000	500.000			104,734750	523.673,75	0,27 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR	200.000		400.000		108,195670	216.391,34	0,11 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079	EUR	500.000	700.000	200.000		102,289000	511.445,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/8 02/12/27	EUR	1.000.000	1.000.000			96,345740	963.457,40	0,50 %
Anleihen fix		XS2438616240	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 01/31/28	EUR	700.000	700.000			99,110000	693.770,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 7/8 09/22/28	EUR	500.000	200.000	100.000		100,240830	501.204,15	0,26 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	400.000		100.000		104,534290	418.137,16	0,22 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000	600.000	200.000		103,837100	1.038.371,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR	200.000	1.200.000	1.000.000		98,534590	197.069,18	0,10 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	300.000	300.000			98,549500	295.648,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2230884657	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 1/8 09/17/24	EUR	300.000				100,158940	300.476,82	0,16 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR	600.000	700.000	100.000		94,097690	564.586,14	0,30 %
Anleihen fix		DE000A3MP4W5	VONOVIA SE ANNGR 1 5/8 09/01/51	EUR	400.000	500.000	100.000		88,194670	352.778,68	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	800.000		200.000		105,331000	842.648,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR	200.000	200.000	600.000		99,098340	198.196,68	0,10 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR	300.000				104,711190	314.133,57	0,16 %
Anleihen fix		XS2262961076	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 3/4 05/25/27	EUR	700.000	1.400.000	1.700.000		100,058000	700.406,00	0,37 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	400.000	400.000			96,064000	384.256,00	0,20 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										183.802.368,26	96,18 %
Summe Wertpapiervermögen										183.802.368,26	96,18 %
Anleihenfutures		FGBM20220308	EURO-BOBL FUTURE Mar22 OEH2	EUR	-30				132,730000	45.600,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-13				170,020000	-11.779,82	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-5				170,020000	650,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-1				170,020000	740,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-5				170,020000	800,00	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-6				170,020000	-2.760,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-2				205,340000	-5.600,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-2				205,340000	1.720,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-2				205,340000	22.320,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-2				205,340000	-1.760,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-2				205,340000	-440,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20220308	EURO-SCHATZ FUT Mar22 DUH2	EUR	-20				112,025000	-800,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20220308	EURO-SCHATZ FUT Mar22 DUH2	EUR	-60				112,025000	9.600,00	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										58.290,18	0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						6.477.938,88	3,39 %
				USD						-0,20	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										6.477.938,68	3,39 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										935.190,42	0,49 %
Summe Abgrenzungen										935.190,42	0,49 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-162.528,88	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-162.528,88	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										191.111.258,65	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S	Ausschüttung	EUR	117,29	34.293,395
AT0000712518	R	Ausschüttung	EUR	118,14	225.514,353
AT0000A1TWE4	RZ	Ausschüttung	EUR	101,66	26.255,181
AT0000712526	R	Thesaurierung	EUR	186,62	576.869,607
AT0000A1TWD6	RZ	Thesaurierung	EUR	106,49	44.020,734
AT0000712534	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	214,89	211.390,681
AT0000A1TWF1	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,57	10,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2022
FR0014006CS9	BOUYGUES SA ENFP 0 1/2 02/11/30	EUR	600.000
XS2303927227	SECURITAS AB SECUSS 0 1/4 02/22/28	EUR	200.000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD	1,116550

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1856791873	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 07/17/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2010029663	ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25	EUR		800.000	900.000
Anleihen fix		XS1843441491	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 04/17/22	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 5/8 06/20/30	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 11/22/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0014004R72	ALSTOM SA ALOFP 0 1/2 07/27/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1843443190	ALTRIA GROUP INC MO 2.2 06/15/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1957532887	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.35 08/26/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1962513674	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 03/11/26	EUR			400.000
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR			200.000
Anleihen fix		BE6320935271	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 7/8 04/02/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS2412267515	ASTM SPA ATIM 1 1/2 01/25/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2051361264	AT&T INC T 0 1/4 03/04/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR		810.000	810.000
Anleihen fix		XS2180009081	AT&T INC T 2.6 05/19/38	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.654 10/26/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1750122225	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 07/17/25	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2281343413	BAYER AG BAYNGR 0 5/8 07/12/31	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2199266698	BAYER AG BAYNGR 1 3/8 07/06/32	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2077670003	BAYER AG BAYNGR 2 3/8 11/12/2079	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR		870.000	870.000
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2298459426	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.213 02/12/36	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2348703864	BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 01/16/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1139688268	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 1 1/4 11/21/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1028954953	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2247718435	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 1/4 04/26/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR			400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2055728054	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 09/24/27	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0014002X43	BNP PARIBAS BNP 0 1/4 04/13/27	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	800.000	1.600.000
Anleihen fix		FR0014000UL9	BNP PARIBAS BNP 0 5/8 12/03/32	EUR	200.000	800.000
Anleihen fix		XS2308322002	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 1/2 03/08/28	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1112850125	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2 3/8 09/23/24	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2270147924	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 0.933 12/04/40	EUR	200.000	500.000
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	EUR		800.000
Anleihen fix		FR0014001G37	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/14/31	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETIN 1.423 12/06/21	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2057069762	CK HUTCHISON GROUP CKHGTH 1 1/8 10/17/28	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2307863642	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/8 03/09/29	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2233155345	COCA-COLA CO/THE KO 0.8 03/15/40	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1415535183	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 0 3/4 02/24/22	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000CZ45V82	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/8 09/01/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2188805688	COVESTRO AG COVEGR 0 7/8 02/03/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2290544068	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 1/2 01/27/31	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2345982362	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 01/05/26	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		CH0591979627	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 0 5/8 01/18/33	EUR	650.000	900.000
Anleihen fix		CH0537261858	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 3 1/4 04/02/26	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2193733503	CZECH GAS NETWORKS INV CZGRID 1 07/16/27	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0014006FE2	DANONE SA BNFP 0.52 11/09/30	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013495181	DANONE SA BNFP 0.571 03/17/27	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2193666125	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNDR 0 7/8 06/23/39	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2391406530	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNDR 0.35 09/29/31	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2177122897	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 05/20/32	EUR		600.000
Anleihen fix		DE000A2LQRS3	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 2 1/4 03/29/39	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1858856740	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.07 25/33	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2050406094	DH EUROPE FINANCE DHR 0 3/4 09/18/31	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2360881549	DSV PANALPINA FI DSVDC 0 3/4 07/05/33	EUR	250.000	250.000
Anleihen fix		XS2069380991	E.ON SE EOANGR 0 1/4 10/24/26	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2077546682	E.ON SE EOANGR 0 5/8 11/07/31	EUR	200.000	800.000
Anleihen fix		XS2327420977	E.ON SE EOANGR 0.6 10/01/32	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		FR0014006U00	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 11/29/33	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013465424	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 12/09/49	EUR	400.000	600.000
Anleihen fix		XS2386186576	ELI LILLY & CO LLY 1 1/8 09/14/51	EUR	500.000	500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2035564629	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 5/8 08/05/2079	EUR	300.000	600.000
Anleihen fix		XS2242728041	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 1/4 10/19/30	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2353182293	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/2 06/17/30	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 3/8 05/28/29	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 3/8 06/17/27	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2353182376	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 7/8 06/17/36	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR0012602753	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2242931603	ENI SPA ENIIM 3 3/8 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2304675791	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.816 03/02/31	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2062490649	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 2.045 10/09/28	EUR		300.000
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	300.000	700.000
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB ESSITY 0 5/8 03/28/22	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	200.000	500.000
Anleihen fix		DK0030486402	EURONEXT NV ENXFP 0 3/4 05/17/31	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR	200.000	600.000
Anleihen fix		XS2312733871	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	520.000	520.000
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/8 11/16/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	200.000	500.000
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 1 7/8 03/31/28	EUR	260.000	260.000
Anleihen fix		XS2325562424	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 0 10/01/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2237447961	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 1/8 01/28/33	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1824462896	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1038646078	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3.6 02/26/21	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1612543121	GENERAL ELECTRIC CO GE 1 1/2 05/17/29	EUR	400.000	900.000
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2051397961	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 0 5/8 09/11/24	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2322254249	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 03/18/33	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	850.000	850.000
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2328823104	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/8 10/08/30	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1589806907	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 5/8 04/07/26	EUR	200.000	600.000
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2231183646	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 1 5/8 09/18/29	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2433135543	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 1.475 01/18/31	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A3H3GE7	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 11/01/24	EUR	1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1291004270	IBERDROLA INTL BV IBESM 1 3/4 09/17/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	EUR		1.400.000
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0014001YE4	ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24	EUR	700.000	700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1951313763	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 2 1/8 02/12/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2332687040	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31	EUR		330.000	330.000
Anleihen fix		XS2413697140	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 11/29/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2398789110	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2238783422	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 2 3/8 04/07/2081	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		XS1196817156	KINDER MORGAN INC KMI 1 1/2 03/16/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014006JQ8	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0014001IP3	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 01/18/36	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2177021271	LINDE FINANCE BV LIN 0 1/4 05/19/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1362384262	LINDE INC/CT LIN 1.2 02/12/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2391861064	LINDE PLC LIN 0 3/8 09/30/33	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR		500.000	1.085.000
Anleihen fix		XS1963744260	MCDONALD'S CORP MCD 0.9 06/15/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1725633413	MCDONALD'S CORP MCD 1 1/2 11/28/29	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A289QR9	MERCEDES-BENZ GROUP AG DAIGR 0 3/4 09/10/30	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	MERCEDES-BENZ INT FINCE DAIGR 0 5/8 05/06/27	EUR		300.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFU 0.337 06/08/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2329144591	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.843 04/12/33	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS1755428502	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 1 1/2 01/29/28	EUR			400.000
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2170362912	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 05/12/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2228683277	NISSAN MOTOR CO NSANY 2.652 03/17/26	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2321526480	NORDEA BANK AB NDASS 0 1/2 03/19/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR			1.200.000
Anleihen fix		FR0014004A06	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 06/29/34	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/30/21	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2242633258	PEPSICO INC PEP 0.4 10/09/32	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013456431	PERNOD RICARD SA RIFP 0 1/2 10/24/27	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013456449	PERNOD RICARD SA RIFP 0 7/8 10/24/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2360853332	PROSUS NV PRXNA 1.288 07/13/29	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 01/22/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2381599898	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0.05 09/01/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013448669	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 03/08/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2343540519	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 1/2 05/24/33	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2035620710	REPSOL INTL FINANCE REPSM 0 1/4 08/02/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2185997884	REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 3/4 PERP	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2178457425	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 1 5/8 05/26/40	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2344385815	RYANAIR DAC RYAIR 0 7/8 05/25/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		AT0000A2MKW4	S IMMO AG SPIAV 1 3/4 02/04/28	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1796208632	SES SA SESGFP 1 5/8 03/22/26	EUR		360.000	360.000
Anleihen fix		XS2358724123	SES SA SESGFP 1 5/8 03/22/26	EUR		360.000	360.000
Anleihen fix		XS1321424670	SKY LTD CMCSA 2 1/4 11/17/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014001GA9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	EUR			500.000
Anleihen fix		FR00140022B3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 02/18/28	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		FR0013486701	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 02/24/26	EUR			200.000
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2325733413	STELLANTIS NV STLA 0 5/8 03/30/27	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR0013512944	STELLANTIS NV STLA 2 3/4 05/15/26	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2178832379	STELLANTIS NV STLA 3 3/8 07/07/23	EUR			540.000
Anleihen fix		XS2087643651	STRYKER CORP SYK 1 12/03/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2197349645	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 3/8 07/09/32	EUR		1.000.000	1.600.000
Anleihen fix		XS2198582301	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 07/09/40	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR		100.000	400.000
Anleihen fix		XS2348325494	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 06/09/31	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2262065233	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 11/30/40	EUR		100.000	400.000
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2209023402	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/4 07/24/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2086868010	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 7/8 05/29/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2248451200	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0.19 10/23/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE 1 TMO 1 5/8 10/18/41	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2058556619	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 7/8 10/01/31	EUR		400.000	900.000
Anleihen fix		XS2153406868	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 1.491 04/08/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2290960520	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 5/8 PERP	EUR			450.000
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE L TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2326546350	UBS AG LONDON UBS 0 1/2 03/31/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2149270477	UBS AG LONDON UBS 0 3/4 04/21/23	EUR			300.000
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR			200.000
Anleihen fix		CH0595205524	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 02/24/28	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 5/8 05/04/27	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014003MI6	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 1 3/8 05/25/33	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR			400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB VTRS 3 1/8 11/22/28	EUR	100.000	900.000
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		FR0014006EG0	VERALLIA SA VRLAFP 1 7/8 11/10/31	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A2QL75	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 1 03/26/36	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2225157424	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 5/8 08/27/2080	EUR		400.000
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	400.000	526.000
Anleihen fix		XS2023306140	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 0 3/8 07/05/22	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1944390241	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 7/8 01/31/24	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2374594823	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 3/8 02/12/30	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2152062209	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 3 04/06/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2234567662	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 1/4 09/23/32	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000A28ZQQ5	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 07/09/30	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A3E5FR9	VONOVIA SE ANNGR 0 5/8 03/24/31	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2176562812	WPP FINANCE SA WPPLN 2 3/8 05/19/27	EUR		500.000
Anleihen variabel		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/76	EUR		900.000
Anleihen variabel		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76	EUR		900.000
Anleihen variabel		NL0000113587	ING GROEP NV INTNED FLOAT PERP	EUR	500.000	500.000
Anleihen variabel		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR		700.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,41 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 777.046,49 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,42 %

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
FR0014006CS9	BOUYGUES SA ENFP 0 1/2 02/11/30	LISTED	EUR	Anleihen	Bouygues SA	a	600.000	586.124,63	0,31 %
XS2303927227	SECURITAS AB SECUSS 0 1/4 02/22/28	LISTED	EUR	Anleihen	Securitas AB	bbb	200.000	190.921,86	0,10 %

- 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 Portfoliwährung
XS1992085867	ENI SPA ENIIM 4 1/4 05/09/29	LISTED	USD	Anleihen	Eni SpA	n.v.	4.000.000	3.878.733,60

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: 1.391,97 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 18. 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-Euro-Corporates, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 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. Januar 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, 19. 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-Euro-Corporates, 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, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, das ist ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- /Fitch), die auf Euro lauten.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 75 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird 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 KESSt-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-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 auszuzahlen, 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 depoführenden 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 KESSt-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 auszuzahlen, 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 depoführenden 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 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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