

# Raiffeisen-Europa-HighYield

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.02.2022 – 31.01.2023

### **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 01.02.2022 bis 31.01.2023 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....	10
Fondsergebnis in EUR.....	11
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	11
C. Ertragsausgleich.....	11
Kapitalmarktbericht .....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023 .....	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	30
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	31
Bestätigungsvermerk .....	34
Steuerliche Behandlung.....	37
Fondsbestimmungen.....	38
Anhang.....	44

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

## Allgemeine Fondsdaten

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

## Fondscharakteristik

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

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

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

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

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

### Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.01.2021	31.01.2022	31.01.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	586.261.738,19	557.507.375,16	495.173.348,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	255,76	252,73	226,97
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	263,43	252,73	226,97
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	82,17	80,20	71,79
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	83,32	80,20	71,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	84,42	83,39	75,38
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	86,95	83,39	75,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	103,67	102,90	93,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	103,67	102,90	93,34
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	289,55	291,42	267,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	298,24	291,42	267,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	223,12	223,75	205,23
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	229,81	223,75	205,23
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	110,76	111,47	102,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	110,76	111,47	102,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	321,46	325,75	302,55
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	331,10	325,75	302,55
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	303,97	306,56	283,35
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	313,09	306,56	283,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	113,98	115,50	107,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	113,98	115,50	107,27
		<b>19.04.2022</b>	<b>17.04.2023</b>
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		7,9900	4,3900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,1900	0,1500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,7500	1,1000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		2,3000	1,8000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		2,5248	1,2543
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		1,6430	0,8175
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,9653	0,5419
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		7,2804	3,3070
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		4,8118	2,1551
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		2,7838	1,4287
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		10,9398	5,7934

Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	8,8370	4,0935
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	3,8788	2,0540
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2022	0,1900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2022	0,1900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	19.04.2022	0,1900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.05.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.10.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2022	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.01.2023	0,1500

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 31.01.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2023
AT0000A13MS5 (I) A	131.000,316	0,000	-9.673,316	121.327,000
AT0000A0PG59 (S) A	402.973,725	14.141,290	-49.671,928	367.443,087
AT0000796529 (R) A	456.169,517	12.833,648	-76.674,148	392.329,017
AT0000A1TW54 (RZ) A	27.499,271	1.814,143	-5.405,583	23.907,831
AT0000A13MR7 (I) T	29.051,499	75.052,000	-63.529,499	40.574,000
AT0000796537 (R) T	816.118,073	396.912,537	-383.529,574	829.501,036
AT0000A1TW47 (RZ) T	180.973,302	102.774,008	-3.248,831	280.498,479
AT0000A0EY43 (I) VTA	453.285,966	50.231,232	-106.686,978	396.830,220
AT0000765599 (R) VTA	299.673,531	108.881,043	-129.404,335	279.150,239
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	3.686,000	498,000	-456,000	3.728,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.735.288,909</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	252,73
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 233,84) in Höhe von EUR 7,9900, entspricht 0,034169 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	226,97
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0342 x 226,97)	234,73
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-18,00
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-7,12</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>-7,60</b>
<b>Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	80,20
Zwischenausschüttung am 15.02.2022 (errechneter Wert: EUR 78,14) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002432 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2022 (errechneter Wert: EUR 76,03) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002499 Anteilen	
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 76,00) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002500 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.05.2022 (errechneter Wert: EUR 73,29) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002047 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 70,73) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002121 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2022 (errechneter Wert: EUR 69,04) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002173 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2022 (errechneter Wert: EUR 72,69) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002064 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2022 (errechneter Wert: EUR 70,08) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002140 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.10.2022 (errechneter Wert: EUR 66,80) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002246 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 70,00) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002143 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 70,86) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002117 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.01.2023 (errechneter Wert: EUR 71,54) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002097 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	71,79
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0025 x 1,0024 x 1,0025 x 1,002 x 1,0021 x 1,0022 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0022 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 71,79)	73,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,48
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-8,08</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>-7,60</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	83,39
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 77,96) in Höhe von EUR 1,7500, entspricht 0,022447 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	75,38
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0224 x 75,38)	77,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,32
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-7,58</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>-7,60</b>

**Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,90
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 96,16) in Höhe von EUR 2,3000, entspricht 0,023918 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,34
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0239 x 93,34)	95,57
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,33

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**-7,12**

**Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %**

**-7,60**

**Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	291,42
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 276,37) in Höhe von EUR 2,5248, entspricht 0,009136 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	267,87
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0091 x 267,87)	270,32
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-21,10

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**-7,24**

**Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %**

**-7,60**

**Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	223,75
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 212,24) in Höhe von EUR 1,6430, entspricht 0,007741 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	205,23
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0077 x 205,23)	206,82
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-16,93

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**-7,57**

**Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %**

**-7,60**

**Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	111,47
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 105,70) in Höhe von EUR 0,9653, entspricht 0,009132 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,59
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0091 x 102,59)	103,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,94

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**-7,13**

**Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %**

**-7,60**

**Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	325,75
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	302,55
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-23,20
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-7,12</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>-7,60</b>

**Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	306,56
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	283,35
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-23,21
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-7,57</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>-7,60</b>

**Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,50
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-8,23
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-7,13</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>-7,60</b>

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten 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

<b>Fondsvermögen am 31.01.2022 (2.800.431,200 Anteile)</b>		<b>557.507.375,16</b>
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 7,9900 x 122.707,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5))		-980.428,93
Zwischenausschüttung am 15.02.2022 (EUR 0,1900 x 398.225,905 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-75.662,92
Zwischenausschüttung am 15.03.2022 (EUR 0,1900 x 390.341,051 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-74.164,80
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 0,1900 x 383.189,528 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-72.806,01
Zwischenausschüttung am 16.05.2022 (EUR 0,1500 x 383.980,569 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.597,09
Zwischenausschüttung am 15.06.2022 (EUR 0,1500 x 381.032,480 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.154,87
Zwischenausschüttung am 15.07.2022 (EUR 0,1500 x 377.331,731 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-56.599,76
Zwischenausschüttung am 16.08.2022 (EUR 0,1500 x 374.702,024 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-56.205,30
Zwischenausschüttung am 15.09.2022 (EUR 0,1500 x 373.659,627 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-56.048,94
Zwischenausschüttung am 17.10.2022 (EUR 0,1500 x 370.846,269 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-55.626,94
Zwischenausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,1500 x 370.254,441 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-55.538,17
Zwischenausschüttung am 15.12.2022 (EUR 0,1500 x 370.375,012 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-55.556,25
Zwischenausschüttung am 16.01.2023 (EUR 0,1500 x 369.639,067 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-55.445,86
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 1,7500 x 434.102,124 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529))		-759.678,72
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 2,3000 x 27.266,920 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54))		-62.713,92
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 2,5248 x 148,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7))		-373,67
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 1,6430 x 775.692,802 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537))		-1.274.463,27
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 0,9653 x 181.407,546 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47))		-175.112,70
Ausgabe von Anteilen	157.983.863,34	
Rücknahme von Anteilen	-179.160.179,40	
Anteiliger Ertragsausgleich	-556.943,54	-21.733.259,60
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-36.619.588,85</b>
<b>Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.735.288,909 Anteile)</b>		<b>495.173.348,59</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinserträge	18.071.320,29
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	391.244,47
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12.803,69
	<b>18.449.761,07</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-3.653.213,32
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-227.078,11
Abschlussprüferkosten	-10.040,01
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.694,17
Depotgebühr	-133.009,32
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-34.430,65
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-27.129,35
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-31.373,81
	<b>-4.118.968,74</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>14.330.792,33</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.516.235,47
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-8.495.566,22
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-6.979.330,75</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>7.351.461,58</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-44.527.993,97
	<b>-44.527.993,97</b>

### C. Ertragsausgleich

<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	556.943,54
	<b>556.943,54</b>

<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>-36.619.588,85</b>
-----------------------------	-----------------------

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 56.730,61 EUR.

## Kapitalmarktbericht

2022 war ein außerordentlich herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte, in nahezu allen Marktsegmenten und Regionen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte waren von hohen Kursschwankungen und kräftigen Kursrückgängen geprägt, von einigen wenigen Ausnahmen abgesehen. Die Aktienmärkte, aber auch die Anleihemärkte auf der ganzen Welt wurden von hoher Inflation, kräftigen Zinserhöhungen und zunehmenden Rezessionsbefürchtungen getroffen. Hinzu kamen die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen. Beginnend im vierten Quartal 2022 kam es vor allem in Europa und einigen Schwellenländern aber bereits zu deutlichen Kurserholungen, die sich im Jänner 2023 noch verstärkten. Im Zuge dessen notieren etwa viele europäische Aktienindizes inzwischen wieder über den Niveaus oder in der Nähe der Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten. Die Teuerungsraten kletterten 2022 in vielen Ländern auf Stände, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil dieser Kursverluste wieder auf. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Auch die Aufschläge für Schwellenländeranleihen weiteten sich stark aus. Ähnliches gilt in nicht ganz so starkem Ausmaß für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer im Vergleich zu jenen der Euro-Kernländer. Die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weitgehend weggefallen oder hat sich sogar ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Im weiteren Jahresverlauf gaben viele Rohstoffe aber wieder nach. Obwohl auch die Öl- und Erdgaspreise von ihren zwischenzeitlich erreichten Hochs weit zurückgefallen sind, verzeichneten sie aufs Gesamtjahr betrachtet noch immer ein deutliches Plus. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es lange Zeit bei den Edelmetallen. Erst gegen Jahresende zogen ihre Notierungen etwas an. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar über weite Strecken des Jahres stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Zuletzt kam es auch in diesem Bereich aber zu kräftigen Gegenbewegungen; der Dollar gab deutlich nach. Trotzdem verblieb für 2022 noch immer ein Plus von über 6 % gegenüber dem Euro, nach rund 7 % Aufwertung im Vorjahr. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Neben kräftigen Zinsschritten nach oben beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierende geopolitische Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war geprägt von Inflationsdruck und dem Russland-Ukraine-Konflikt. Bereits zu Beginn des Berichtszeitraums war weltweit eine zunehmende Inflationsdynamik zu beobachten. In Europa folgt die EZB dem Beispiel der Fed und signalisierte einen Kurswechsel. Aufgrund der anhaltenden Wachstums- und Inflationsdynamik spiegelten auch europäische Anleihemärkte vermehrt eine normalisierte Geldpolitik wider. Infolgedessen veränderte sich die europäische Renditelandschaft, sodass auch Kurse von Unternehmensanleihen in Mitleidenschaft gezogen wurden. Während die Ukraine im Zuge der russischen Invasion schreckliches menschliches Leid erfahren musste, reagierten Staaten auf der ganzen Welt mit Wirtschaftssanktionen gegen Russland und Belarus. Europa ist seitdem mit einer Flüchtlingswelle, sowie außenpolitischen und energiepolitischen Sicherheitsfragen konfrontiert. Kreditmärkte reagierten unmittelbar mit einer Ausweitung der Risikoprämien im Februar 2022. Im März 2022 setzte eine temporäre Erholung des Risikosentiments ein. Jedoch erlitten europäische Unternehmensanleihen im weiteren Jahresverlauf weitere Kursverluste. Hoffnungen auf ein jähes Ende des Russland-Ukraine-Konflikt wurden enttäuscht, während die Kapitalmarktentwicklung weitgehend von einem rasanten Anstieg der Inflationsraten geprägt war. Russlands Invasion in der Ukraine hatte den pandemiebedingten Angebotsschock verstärkt. Inmitten der Wirtschaftssanktionen gegen Russland und Weißrussland hatten steigende Energie- und Rohstoffpreise den Deflationsdruck beendet. Dies rechtfertigte eine Normalisierung der Geldpolitik der EZB. Während ein Kurswechsel der Notenbankpolitik zu einem substantiellen Anstieg europäischer Staatsanleiherenditen führte, bedingten Stagflationsängste massive Anstiege der Kreditrisikoprämien. Angesichts des disruptiven Potentials drohender Gaslieferstopps hatten sich insbesondere in Europa Rezessionsängste verbreitet. Währenddessen erwiesen sich Kreditkennzahlen als robust und Ratingagenturen verzeichneten bis zuletzt gar eine Verbesserung der Kreditqualität. Dennoch trübt sich das fundamentale Bild allmählich ein, da sich Unternehmen künftig mit höheren Finanzierungskosten konfrontiert sahen. Während angesichts hoher Liquiditätspolster und geringem unmittelbarem Refinanzierungsdruck das unmittelbare Bedrohungspotential gering ausfiel, belasteten höhere Zinskosten die langfristige Schuldentragfähigkeit mancher Emittenten, sodass Unternehmensanleihekurse die Markterwartung reflektierten, dass Ausfallraten ihren Tiefpunkt erreicht hatten. Während sowohl Fed als auch EZB konsequent die Gangart in Richtung höherer Leitzinsen verschärften, stieg die Rendite 2-jähriger deutschen Bundesanleihen von -0,5 % auf 2,65 % an. Somit mussten selbst qualitativ hochwertigen Anleihen deutliche Werteinbußen hinnehmen, während Euro-High-Yield-Anleihen im risikoaversen Umfeld massive Ertragseinbußen verzeichneten. Erst im vierten Quartal des Jahres 2022 konnten sich die Kurse von Unternehmensanleihen im Zuge sinkender Kapitalmarktvolatilitäten wieder erholen. In diesem Spannungsfeld geopolitischer Konflikte, geldpolitischer Verknappung und volatiler Kapitalmärkte verzeichneten europäische High-Yield-Anleihen im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anstieg der Kreditrisikoprämien um rund 80 Basispunkte. In diesem Umfeld erlitt auch der Fonds herbe Kursverluste, wenngleich diese deutlich abgemildert werden konnten, da die durchschnittliche Portfolioduration - das Maß für das Zinsrisiko im Fonds - vergleichsweise niedrig gehalten wurde. Die Wiederveranlagung von Tilgungserlösen erfolgte auf höheren Renditeniveaus. Im Rahmen des Risikomanagements wurde die Position in Anleihen der russischen Gazprom angesichts gestiegener Ausfallrisiken reduziert. Insgesamt erwies sich die Einzeltitelselektion als erfolgreich und erzielte einen wesentlichen Mehrertrag gegenüber dem Gesamtmarkt.

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	475.416.726,24	96,01 %
Anleihen fix		GBP	470.410,02	0,09 %
Anleihen fix		USD	0,00	0,00 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>475.887.136,26</b>	<b>96,11 %</b>
Anleihen variabel		EUR	9.199.508,00	1,86 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>9.199.508,00</b>	<b>1,86 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>485.086.644,26</b>	<b>97,96 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.174.856,80	0,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			66.454,37	0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>4.241.311,17</b>	<b>0,86 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.270.955,57	1,27 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>6.270.955,57</b>	<b>1,27 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-425.562,43	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-425.562,43</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>495.173.348,59</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				83,498000	834.980,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28		EUR	1.100.000	1.100.000			87,322000	960.542,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013457157	ACCOR SA ACFP 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.200.000	1.200.000			89,028000	1.068.336,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0013399177	ACCOR SA ACFP 4 3/8 PERP	Y	EUR	100.000				96,429000	96.429,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25		EUR	1.150.000				94,992000	1.092.408,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2283224231	ADLER GROUP SA ADJGR 1 7/8 01/14/26		EUR	1.200.000				40,916000	490.992,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2283225477	ADLER GROUP SA ADJGR 2 1/4 01/14/29		EUR	800.000		700.000		36,017000	288.136,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2010029663	ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25		EUR	800.000				42,650000	341.200,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24		EUR	1.000.000				81,922000	819.220,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2343873597	AEDAS HOMES OPCO SLU AEDASH 4 08/15/26		EUR	400.000				87,667000	350.668,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2319950130	AHLSTROM-MUNKSJO HLDG 3 AHLMUN 3 5/8 02/04/28		EUR	2.000.000	2.000.000			86,895000	1.737.900,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2555925218	AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29		EUR	1.300.000	1.300.000			105,421600	1.370.480,80	0,28 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFP 8 1/8 05/31/28		EUR	2.500.000	2.500.000			98,821000	2.470.525,00	0,50 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				75,132000	1.051.848,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y	EUR	2.600.000				72,125000	1.875.250,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27		EUR	2.540.000	2.540.000			93,114000	2.365.095,60	0,48 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26		EUR	600.000				92,602000	555.612,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2102489353	ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25		EUR	1.500.000				93,298000	1.399.470,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28		EUR	1.000.000				76,906000	769.060,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27		EUR	3.467.000	500.000	300.000		81,275000	2.817.804,25	0,57 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28		EUR	300.000	300.000			77,887000	233.661,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2232102876	ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29		EUR	1.400.000				78,367000	1.097.138,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27		EUR	2.680.000		1.420.000		90,441000	2.423.818,80	0,49 %
Anleihen fix		XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25		EUR	2.620.000		280.000		96,214000	2.520.806,80	0,51 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26		EUR	1.800.000				90,639000	1.631.502,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27		EUR	2.650.000				75,194000	1.992.641,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29		EUR	2.350.000	2.350.000			77,683000	1.825.550,50	0,37 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26		EUR	2.610.000	1.500.000	140.000		85,913000	2.242.329,30	0,45 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48		EUR	1.000.000				100,372730	1.003.727,30	0,20 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25		EUR	1.000.000				93,612000	936.120,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28		EUR	3.300.000				82,975000	2.738.175,00	0,55 %

Rechnungsjahr 01.02.2022 – 31.01.2023

Raiffeisen-Europa-HighYield

15

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR	3.500.000	3.500.000	1.900.000		83,385930	2.918.507,55	0,59 %
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25	EUR	2.000.000				94,139360	1.882.787,20	0,38 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31	EUR	830.000	830.000			98,975000	821.492,50	0,17 %
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR	1.500.000				96,000000	1.440.000,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42	EUR	600.000				77,651150	465.906,90	0,09 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	3.500.000	3.200.000	3.900.000		96,065000	3.362.275,00	0,68 %
Anleihen fix		PTBIT3OM0098	BANCO COMERC PORTUGUES BCPL 3.871 03/27/30	EUR	1.500.000	1.500.000			81,290000	1.219.350,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	1.300.000		1.500.000		83,687000	1.087.931,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2471862040	BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			104,078000	1.040.780,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	3.600.000				73,180000	2.634.480,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2112335752	BANIJAY GROUP SAS BANIJA 6 1/2 03/01/26	EUR	1.500.000				96,566000	1.448.490,00	0,29 %
Anleihen fix		FR001400EAY1	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 3/4 02/01/33	EUR	700.000	1.700.000	1.000.000		98,421810	688.952,67	0,14 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	200.000	200.000			102,650690	205.301,38	0,04 %
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR	1.700.000		500.000		95,215000	1.618.655,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	1.800.000		400.000		90,676000	1.632.168,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.300.000				92,262000	2.122.026,00	0,43 %
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR	1.500.000		500.000		80,222300	1.203.334,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000				93,064600	1.749.614,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000				88,517040	1.327.755,60	0,27 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y EUR	1.700.000				77,621000	1.319.557,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2391779134	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			82,350000	823.500,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	1.600.000				83,371000	1.333.936,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	1.300.000				83,162000	1.081.106,00	0,22 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	2.200.000	300.000	200.000		93,583000	2.058.826,00	0,42 %
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR	1.100.000		100.000		71,301000	784.311,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	2.400.000		500.000		85,599000	2.054.376,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2125168729	CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28	EUR	3.500.000	3.500.000	1.000.000		83,095000	2.908.325,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2300292963	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29	EUR	500.000	500.000			82,692000	413.460,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR	1.300.000				77,696000	1.010.048,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR	1.100.000		400.000		87,226000	959.486,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR	1.800.000				80,876000	1.455.768,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	900.000				84,267000	758.403,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	1.250.000				96,956000	1.211.950,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2241097687	CENTURION BIDCO SPA CNTRNB 5 7/8 09/30/26	EUR	1.200.000				91,075000	1.092.900,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR	1.600.000	1.600.000			102,485190	1.639.763,04	0,33 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	1.000.000				91,242000	912.420,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2343000241	CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	730.000		170.000		83,185000	607.250,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2343001991	CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29	EUR	1.000.000				77,238000	772.380,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2550380104	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 10 3/8 11/30/27	EUR	1.000.000	1.000.000			104,986000	1.049.860,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR	700.000			0,241327	99,417000	167.944,25	0,03 %
Anleihen fix		XS2242188261	CMA CGM SA CMACG 7 1/2 01/15/26	EUR	1.000.000				103,606000	1.036.060,00	0,21 %
Anleihen fix		FR001400F620	CNP ASSURANCES CNPFP 5 1/4 07/18/53	EUR	1.600.000	1.600.000			99,303000	1.588.848,00	0,32 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	760.000				98,777000	750.705,20	0,15 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	700.000				96,145000	673.015,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30	EUR	600.000	600.000			101,492000	608.952,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000				95,844000	1.341.816,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2335148024	CONSTELLUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29	EUR	2.000.000	2.000.000			82,700000	1.654.000,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	1.400.000	1.400.000			97,847000	1.369.858,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	2.480.000	1.000.000			91,493000	2.269.026,40	0,46 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	800.000		700.000		83,508000	668.064,00	0,13 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			90,343000	903.430,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26		EUR	2.000.000	2.000.000			93,729000	1.874.580,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30		EUR	1.300.000	300.000			59,386580	772.025,54	0,16 %
Anleihen fix		XS2231191748	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			49,980000	299.880,00	0,06 %
Anleihen fix		CH1214797172	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 7 3/4 03/01/29		EUR	500.000	500.000			103,792410	518.962,05	0,10 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24		EUR	2.200.000	700.000	2.400.000		97,441000	2.143.702,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26		EUR	770.000		1.630.000		95,443000	734.911,10	0,15 %
Anleihen fix		XS1813579593	DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26		EUR	2.000.000	2.000.000			96,415000	1.928.300,00	0,39 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24		EUR	1.700.000				73,158000	1.243.686,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28		EUR	800.000		2.500.000		84,991000	679.928,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26		EUR	2.000.000				93,093000	1.861.860,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28		EUR	1.200.000				90,434000	1.085.208,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2572122625	DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25		EUR	360.000	360.000			64,650000	232.740,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23		EUR	1.800.000				99,945000	1.799.010,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33		EUR	1.000.000	1.650.000	650.000		99,889220	998.892,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28		EUR	1.000.000	1.000.000			74,946000	749.460,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26		EUR	1.000.000				87,162000	871.620,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24		EUR	2.100.000				34,445000	723.345,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFREY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27		EUR	4.200.000	3.000.000	100.000		85,389000	3.586.338,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFREY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24		EUR	500.000		1.000.000		97,766000	488.830,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26		EUR	2.100.000	100.000			92,359000	1.939.539,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y	EUR	2.900.000				96,105000	2.787.045,00	0,56 %
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28		EUR	1.000.000		2.000.000		85,730000	857.300,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26		EUR	100.000		400.000		95,425000	95.425,00	0,02 %
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27		EUR	500.000	500.000			97,364000	486.820,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP	Y	EUR	700.000				96,257000	673.799,00	0,14 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28		EUR	1.700.000	1.700.000			96,035960	1.632.611,32	0,33 %
Anleihen fix		XS2035564975	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 1/8 11/05/2079		EUR	2.000.000				93,793070	1.875.861,40	0,38 %
Anleihen fix		XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25		EUR	920.000		280.000		93,659000	861.662,80	0,17 %
Anleihen fix		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	Y	EUR	500.000				86,761730	433.808,65	0,09 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y	EUR	700.000	700.000			102,125000	714.875,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2576550243	ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP	Y	EUR	300.000	300.000			101,900000	305.700,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1684813493	ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25		EUR	500.000	400.000	300.000		97,824000	489.120,00	0,10 %
Anleihen fix		PTEDPXOM0021	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPL 1 1/2 03/14/2082		EUR	1.500.000	1.500.000			84,104000	1.261.560,00	0,25 %
Anleihen fix		PTEDP4OM0025	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPL 5.943 04/23/2083		EUR	700.000	700.000			99,750000	698.250,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24		EUR	2.900.000				95,060000	2.756.740,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y	EUR	1.400.000				79,884800	1.118.387,20	0,23 %
Anleihen fix		XS2334852253	ENI SPA ENIIM 2 PERP	Y	EUR	1.700.000				85,461880	1.452.851,96	0,29 %
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24		EUR	400.000				99,438000	397.752,00	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31		EUR	800.000				89,103210	712.825,68	0,14 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y	EUR	1.000.000		200.000		81,653000	816.530,00	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31		EUR	500.000	1.100.000	600.000		99,576000	497.880,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2385386029	EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28		EUR	700.000	700.000			82,905000	580.335,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y	EUR	1.600.000				90,986000	1.455.776,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y	EUR	2.400.000	2.400.000			101,231000	2.429.544,00	0,49 %
Anleihen fix		NO0010874548	EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25		EUR	700.000		800.000		85,236000	596.652,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2405483301	FAURECIA EOFP 2 3/4 02/15/27		EUR	1.970.000		130.000		88,435000	1.742.169,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2081474046	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/27		EUR	2.000.000				85,439000	1.708.780,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/25		EUR	3.970.000				94,402000	3.747.759,40	0,76 %
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26		EUR	2.700.000				91,787000	2.478.249,00	0,50 %

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		XS2553825949	FAURECIA EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	1.250.000	1.250.000			102,747000	1.284.337,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2548508881	FIBER BIDCO SPA FEDRIG 11 10/25/27	EUR	900.000	900.000			108,443000	975.987,00	0,20 %
Anleihen fix		FI4000507132	FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25	EUR	1.600.000		1.000.000		78,269000	1.252.304,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2116728895	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24	EUR	1.000.000				95,960000	959.600,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	2.700.000	500.000	500.000		93,673000	2.529.171,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2229875989	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25	EUR	2.500.000				96,106000	2.402.650,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	1.955.000				95,310000	1.863.310,50	0,38 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	1.500.000	1.500.000			102,870570	1.543.058,55	0,31 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR	750.000		300.000		68,000000	510.000,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	1.100.000		300.000		94,448000	1.038.928,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	1.600.000				81,565000	1.305.040,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2407520936	GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29	EUR	2.000.000	2.000.000			86,898000	1.737.960,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS ESCROW ISSUER GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	750.000				84,637000	634.777,50	0,13 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	1.375.000		500.000		93,776000	1.289.420,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27	EUR	1.000.000	1.000.000			86,799000	867.990,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	2.850.000				91,682000	2.612.937,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	1.450.000		500.000		90,869000	1.317.600,50	0,27 %
Anleihen fix		SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	Y EUR	1.300.000	500.000			44,024000	572.312,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y EUR	2.000.000				58,889000	1.177.780,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	Y EUR	1.000.000		1.000.000		96,939370	969.393,70	0,20 %
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	1.400.000	300.000	1.200.000		93,979000	1.315.706,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	400.000				52,580000	210.320,00	0,04 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27	EUR	2.700.000	2.700.000			97,920000	2.643.840,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			90,795200	907.952,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR	1.370.000		130.000		95,107000	1.302.965,90	0,26 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	1.020.000		2.600.000		92,951000	948.100,20	0,19 %
Anleihen fix		FR0014001YE4	ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24	EUR	500.000				96,440000	482.200,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	2.400.000	1.000.000	2.300.000		91,484000	2.195.616,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000				86,468000	864.680,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				78,352000	156.704,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	5.700.000	200.000	1.000.000		91,444000	5.212.308,00	1,05 %
Anleihen fix		XS2291929573	INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 2 1/2 01/15/26	EUR	500.000				89,077000	445.385,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	Y EUR	3.200.000	3.200.000			94,647000	3.028.704,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y EUR	1.300.000		700.000		92,095000	1.197.235,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2200215213	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 7/8 07/08/26	EUR	500.000	500.000			92,309000	461.545,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	3.270.000	500.000	190.000		86,637000	2.832.029,90	0,57 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	500.000	1.000.000	500.000		86,461000	432.305,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	2.770.000		130.000		94,355000	2.613.633,50	0,53 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	3.900.000		700.000		91,658000	3.574.662,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	800.000	800.000			87,588000	700.704,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR	1.000.000			0,521111	97,268000	506.874,35	0,10 %
Anleihen fix		XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	1.900.000	1.900.000			102,954000	1.956.126,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	4.150.000	700.000			89,040000	3.695.160,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	800.000	500.000			91,996000	735.968,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	2.300.000	2.300.000			94,358000	2.170.234,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR	800.000				83,738000	669.904,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000				55,583000	333.498,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	1.000.000		1.150.000	0,727273	93,073000	676.894,55	0,14 %
Anleihen fix		XS2228900556	KONINKLIJKA FRIESLAND FCFD 2.85 PERP	Y EUR	1.000.000				88,241000	882.410,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2069101868	KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	Y EUR	2.000.000	2.000.000			94,162000	1.883.240,00	0,38 %

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		XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP	Y	EUR	1.400.000	1.400.000			101,501000	1.421.014,00	0,29 %
Anleihen fix		FR001400DL4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000		100,070560	1.000.705,60	0,20 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24		EUR	2.300.000		1.700.000		87,994000	2.023.862,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29		EUR	500.000				76,833000	384.165,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	Y	EUR	1.500.000				87,701000	1.315.515,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	Y	EUR	700.000				100,170000	701.190,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y	EUR	3.200.000				83,618000	2.675.776,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27		EUR	600.000				91,427000	548.562,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2208646690	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 6 1/4 07/15/25		EUR	1.800.000				98,917000	1.780.506,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2536848448	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 9 3/4 09/30/27		EUR	2.500.000	2.500.000			105,810000	2.645.250,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28		EUR	2.600.000				86,597510	2.251.535,26	0,45 %
Anleihen fix		XS2031870921	LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25		EUR	1.000.000				95,749000	957.490,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27		EUR	800.000	800.000			94,837000	758.696,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27		EUR	300.000				89,829000	269.487,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26		EUR	2.600.000		500.000		91,117000	2.369.042,00	0,48 %
Anleihen fix		FI4000282629	METSA BOARD OYJ METSA 2 3/4 09/29/27		EUR	1.500.000	1.500.000			94,660000	1.419.900,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27		EUR	1.600.000	1.600.000			102,150000	1.634.400,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28		EUR	1.600.000				78,151000	1.250.416,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2332219612	NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26		EUR	400.000				86,538000	346.152,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27		EUR	500.000	500.000	1.000.000		97,889950	489.449,75	0,10 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26		EUR	3.270.000		630.000		89,525000	2.927.467,50	0,59 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29		EUR	2.200.000		2.000.000		79,823000	1.756.106,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079		EUR	1.500.000				94,040000	1.410.600,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28		EUR	600.000				89,504810	537.028,86	0,11 %
Anleihen fix		XS2355515516	NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28		EUR	2.100.000				70,520000	1.480.920,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26		EUR	600.000	1.000.000	2.700.000		94,135000	564.810,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1713474168	NORDEX SE NDXGR 6 1/2 02/01/23		EUR	500.000				98,745000	493.725,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1577963058	NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23		EUR	500.000				99,489000	497.445,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1394812918	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 2 12/30/2115		EUR	181.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1394812595	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26		EUR	261.827			1,025315	0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25		EUR	1.500.000		500.000		82,246000	1.233.690,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2326493728	NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29		EUR	2.100.000	1.000.000			86,729000	1.821.309,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 9 12/31/25		EUR	3.550.000				93,520000	3.319.960,00	0,67 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25		EUR	1.700.000				96,045000	1.632.765,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24		EUR	950.000				97,050000	921.975,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y	EUR	2.000.000	2.000.000			90,487100	1.809.742,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26		EUR	1.000.000		6.000.000		97,464000	974.640,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29		EUR	1.000.000		1.500.000		91,796000	917.960,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26		EUR	2.000.000	2.000.000			102,401320	2.048.026,40	0,41 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28		EUR	900.000	900.000			86,347000	777.123,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29		EUR	1.050.000		2.450.000		81,850000	859.425,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24		EUR	1.000.000				98,753000	987.530,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26		EUR	1.000.000				92,411000	924.110,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29		EUR	500.000				84,648000	423.240,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28		EUR	500.000				87,631000	438.155,00	0,09 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26		EUR	2.000.000				87,351000	1.747.020,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25		EUR	3.300.000	100.000	1.300.000		93,667000	3.091.011,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25		EUR	480.000		2.440.000		98,895000	474.696,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26		EUR	800.000				90,674000	725.392,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28		EUR	900.000	900.000			99,520000	895.680,00	0,18 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR	100.000			0,377358	99,343000	37.487,92	0,01 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	4.500.000				94,975000	4.273.875,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	1.050.000				81,627000	857.083,50	0,17 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	2.600.000				94,532000	2.457.832,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24	EUR	1.700.000				98,386000	1.672.562,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	4.200.000		400.000		93,950000	3.945.900,00	0,80 %
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR	3.500.000	3.500.000			93,538000	3.273.830,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	Y EUR	800.000		400.000		88,369000	706.952,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2534786590	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 7 3/8 12/20/32	EUR	200.000	200.000			103,646720	207.293,44	0,04 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 8.659 PERP	Y EUR	600.000				95,950000	575.700,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25	EUR	1.500.000	1.500.000			103,523000	1.552.845,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.400.000				76,887000	1.076.418,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR	3.000.000	3.000.000			101,136000	3.034.080,00	0,61 %
Anleihen fix		FR001400FOU6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	1.900.000	1.900.000			100,377000	1.907.163,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2107451069	RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25	EUR	1.100.000		300.000		93,206000	1.025.266,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.500.000	100.000	500.000		84,921000	1.273.815,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	500.000	500.000			99,518000	497.590,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	1.700.000		500.000		85,021000	1.445.357,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25	EUR	1.000.000	1.000.000			91,854000	918.540,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0014000NZ4	RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26	EUR	1.400.000		100.000		91,761000	1.284.654,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/2075	EUR	1.000.000				97,726930	977.269,30	0,20 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	1.900.000				86,476000	1.643.044,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	4.054.000		500.000		100,771000	4.085.256,34	0,83 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	2.500.000		300.000		93,891000	2.347.275,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	1.815.000				94,543000	1.715.955,45	0,35 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	1.900.000	1.300.000	500.000		88,194000	1.675.686,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	700.000				88,437000	619.059,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y EUR	1.700.000	1.700.000			84,191000	1.431.247,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2489775580	SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29	EUR	300.000	300.000			93,374590	280.123,77	0,06 %
Anleihen fix		XS1405765659	SES SA SESGFP 5 5/8 PERP	Y EUR	1.550.000				98,905000	1.533.027,50	0,31 %
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	1.500.000		100.000		70,190000	1.052.850,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	3.340.000		500.000		87,198000	2.912.413,20	0,59 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	2.646.000		150.000		90,887000	2.404.870,02	0,49 %
Anleihen fix		XS0992293901	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP	Y EUR	900.000				99,998000	899.982,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2234516164	SPCM SA SNFF 2 5/8 02/01/29	EUR	1.000.000				85,688000	856.880,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1493296500	SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26	EUR	1.000.000				94,167000	941.670,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	1.000.000		1.000.000		94,400000	944.000,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	4.000.000				86,553000	3.462.120,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR	840.000		600.000		95,250000	800.100,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR	3.800.000			1,129367	74,000000	3.175.780,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.500.000				90,458000	1.356.870,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2154325489	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 3 3/8 04/16/26	EUR	500.000		500.000		96,088700	480.443,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	EUR	1.000.000				95,210000	952.100,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR	500.000				81,625000	408.125,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1859258383	TECHEM VERWALTUNGSGES TCHEN 6 07/30/26	EUR	800.000			0,879198	95,395000	670.968,65	0,14 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	700.000	2.200.000	1.500.000		83,535000	584.745,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	6.700.000		1.100.000		91,033000	6.099.211,00	1,23 %
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR	3.370.000		1.500.000		97,972000	3.301.656,40	0,67 %
Anleihen fix		XS0214965963	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55	EUR	800.000				77,403000	619.224,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	4.000.000	4.000.000			100,038000	4.001.520,00	0,81 %

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		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y	EUR	500.000				79,500000	397.500,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y	EUR	3.500.000				93,291000	3.265.185,00	0,66 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y	EUR	1.500.000		600.000		99,012000	1.485.180,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1050461034	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5 7/8 PERP	Y	EUR	1.200.000				100,851000	1.210.212,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y	EUR	3.200.000	3.200.000			104,375000	3.340.000,00	0,67 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28		EUR	3.200.000				90,031000	2.880.992,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083		EUR	500.000	500.000			88,656250	443.281,25	0,09 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			93,134000	931.340,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26		EUR	600.000		1.200.000		90,033000	540.198,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23		EUR	2.200.000		1.000.000		99,908000	2.197.976,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28		EUR	2.920.000	2.920.000			99,625000	2.909.050,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y	EUR	350.000	350.000			84,596000	296.086,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28		EUR	2.400.000				77,248000	1.853.952,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27		EUR	3.400.000				83,686000	2.845.324,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1813724603	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 1/2 03/01/25		EUR	700.000		300.000		97,934000	685.538,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2406607171	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30		EUR	1.000.000	1.000.000			86,500000	865.000,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23		EUR	900.000				99,548000	895.932,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24		EUR	3.000.000				98,604000	2.958.120,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29		EUR	1.000.000				76,332000	763.320,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27		EUR	1.500.000	1.000.000	500.000		90,439000	1.356.585,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2417090789	TMNL HOLD IV BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29		EUR	1.400.000				88,904000	1.244.656,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y	EUR	4.600.000	2.000.000	500.000		78,325960	3.602.994,16	0,73 %
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000	500.000		86,993670	869.936,70	0,18 %
Anleihen fix		XS2432131188	TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP	Y	EUR	700.000				75,976250	531.833,75	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25		EUR	600.000	1.300.000	700.000		100,134810	600.808,86	0,12 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIMUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26		EUR	1.000.000				92,945000	929.450,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2342247355	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26		EUR	1.000.000				89,675000	896.750,00	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25		EUR	360.000		150.000		95,083000	342.298,80	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26		EUR	3.120.000	500.000	1.070.000		94,599000	2.951.488,80	0,60 %
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				91,897000	918.970,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29		EUR	400.000				93,236000	372.944,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41		EUR	1.100.000				71,733000	789.063,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35		EUR	500.000				93,015000	465.075,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27		EUR	2.600.000				79,577000	2.069.002,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28		EUR	900.000				80,940000	728.460,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24		EUR	2.000.000				96,546000	1.930.920,00	0,39 %
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SA FRFP 5 3/8 05/28/27		EUR	2.500.000	2.500.000			100,303000	2.507.575,00	0,51 %
Anleihen fix		FR001400G227	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28		EUR	2.000.000	1.200.000	200.000		87,163000	1.743.260,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2541437583	VERISURE HOLDING AB VERISR 9 1/4 10/15/27		EUR	800.000	800.000			107,099000	856.792,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26		EUR	400.000				92,205000	368.820,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29		EUR	2.150.000	2.150.000			95,657000	2.056.625,50	0,42 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30		EUR	2.600.000				80,424000	2.091.024,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24		EUR	500.000				84,270000	421.350,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25		EUR	1.500.000				80,500000	1.207.500,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080		EUR	400.000	400.000			82,005000	328.020,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079		EUR	3.000.000				98,819000	2.964.570,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078		EUR	300.000				92,495000	277.485,00	0,06 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27		EUR	500.000				97,371000	486.855,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y	EUR	1.500.000		500.000		94,121800	1.411.827,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			88,764640	887.646,40	0,18 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	EUR	700.000	700.000			94,265000	659.855,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR	1.000.000				79,684000	796.840,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29	EUR	2.600.000		500.000		78,881000	2.050.906,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	1.207.000		1.400.000		81,917000	988.738,19	0,20 %
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	3.800.000				83,086000	3.157.268,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	730.000		500.000		92,345000	674.118,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2417092132	WP/AP TELECOM HOLDINGS TMOBNL 5 1/2 01/15/30	EUR	500.000				83,491000	417.455,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	1.500.000		400.000		90,287000	1.354.305,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	EUR	3.500.000	1.500.000			85,032000	2.976.120,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	1.500.000				82,620000	1.239.300,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	2.200.000				94,815000	2.085.930,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	1.200.000				87,729000	1.052.748,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	900.000	900.000			100,305000	902.745,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30	EUR	1.600.000	1.600.000			77,287000	1.236.592,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30	EUR	1.250.000				81,978000	1.024.725,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28	GBP	500.000				82,604000	470.410,02	0,09 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	1.000.000		500.000		77,902000	779.020,00	0,16 %
Anleihen variabel		XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28	EUR	1.500.000		1.000.000		94,736000	1.421.040,00	0,29 %
Anleihen variabel		XS2389334124	CONCERIA PASUBIO SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28	EUR	2.000.000				78,070000	1.561.400,00	0,32 %
Anleihen variabel		XS2275101967	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28	EUR	200.000				95,937000	191.874,00	0,04 %
Anleihen variabel		XS2092610141	MOONEY GROUP SPA MOONEY FLOAT 12/17/26	EUR	1.000.000		500.000		95,564000	955.640,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR	400.000				62,968000	251.872,00	0,05 %
Anleihen variabel		XS2066721965	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25	EUR	100.000	100.000			99,365000	99.365,00	0,02 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	3.400.000				89,997000	3.059.898,00	0,62 %
Anleihen variabel		XS2537462389	TENDAM BRANDS SAU TENDAM FLOAT 03/31/28	EUR	900.000	900.000			97,711000	879.399,00	0,18 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>485.086.644,26</b>	<b>97,96 %</b>
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22	USD	424.299				0,000000	0,00	0,00 %
<b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>485.086.644,26</b>	<b>97,96 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						4.174.856,80	0,84 %
				CHF						27.211,45	0,01 %
				GBP						15.581,67	0,00 %
				USD						23.661,25	0,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>4.241.311,17</b>	<b>0,86 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.270.955,57	1,27 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>6.270.955,57</b>	<b>1,27 %</b>

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
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-425.562,43	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-425.562,43</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>495.173.348,59</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I Ausschüttung	EUR	226,97	121.327,000
AT0000A0PG59	S Ausschüttung	EUR	71,79	367.443,087
AT0000796529	R Ausschüttung	EUR	75,38	392.329,017
AT0000A1TW54	RZ Ausschüttung	EUR	93,34	23.907,831
AT0000A13MR7	I Thesaurierung	EUR	267,87	40.574,000
AT0000796537	R Thesaurierung	EUR	205,23	829.501,036
AT0000A1TW47	RZ Thesaurierung	EUR	102,59	280.498,479
AT0000A0EY43	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	302,55	396.830,220
AT0000765599	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	283,35	279.150,239
AT0000A1TW62	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,27	3.728,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2023
XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR	2.300.000
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	500.000
XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28	EUR	1.500.000
XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	1.250.000
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	950.000
DE000A255DH9	HORNBAACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	1.100.000
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000
XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR	3.200.000
XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	1.100.000
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	1.600.000
XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR	1.500.000
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	1.003.000
DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR	3.500.000
XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	700.000
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.500.000
XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR	500.000
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	EUR	1.000.000
XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	500.000
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000
XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	EUR	500.000
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	1.500.000
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	1.050.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,003350
Britische Pfund	GBP	0,878000
Amerikanische Dollar	USD	1,087050

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

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2249894234	ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1652965085	ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2248826294	ADLER GROUP SA ADJGR 2 3/4 11/13/26	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1731858715	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 2 1/8 02/06/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000A2LQKV2	ALLANE SE SIXTLE 1 1/2 05/02/22	EUR		756.000
Anleihen fix		XS2390152986	ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/4 10/15/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2348703864	BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 01/16/30	EUR		2.080.000
Anleihen fix		DE000A2YNQW7	BILFINGER SE GBFGR 4 1/2 06/14/24	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS1242327168	BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22	EUR		1.160.000
Anleihen fix		FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.561 01/25/23	EUR		3.700.000
Anleihen fix		XS2465792294	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 1/4 04/12/26	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1801786275	COTY INC COTY 4 04/15/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2071622216	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 0 3/4 02/15/23	EUR		3.500.000
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR	230.000	230.000
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS2206382868	DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR		250.000
Anleihen fix		XS1713464953	EAGLE INT GLO/RUYI US FI EAGRUY 5 3/8 05/01/23	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2389984175	EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1879565791	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 5 1/2 09/01/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	EUR		3.500.000
Anleihen fix		XS2360381730	ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26	EUR		1.050.000
Anleihen fix		FR0013449972	ELIS SA ELISGP 1 04/03/25	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR		1.100.000
Anleihen fix		XS2013574202	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.514 02/17/23	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1521039054	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3 1/8 11/17/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR	250.000	250.000
Anleihen fix		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR		2.200.000
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 3/4 09/15/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2004438458	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 5/8 05/15/25	EUR	1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2004451121	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 7/8 05/15/27	EUR	700.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2332687040	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31	EUR		2.100.000
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24	EUR		2.800.000
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR			2.600.000
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1401324972	LOXAM SAS LOXAM 3 1/2 05/03/23	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR		130.000	2.330.000
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR			270.000
Anleihen fix		XS1811852521	NITROGENMUEK VEGYIPARI NITROG 7 05/14/25	EUR			1.350.000
Anleihen fix		FR0013322187	ORPEA ORPFP 2 5/8 03/10/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2010038060	PEACH PROPERTY FINANCE PEANSW 3 1/2 02/15/23	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS1860216909	PROMONTORIA HOLDING PRMHLD 6 3/4 08/15/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1729059862	RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22	EUR			800.000
Anleihen fix		AT0000A2MKW4	S IMMO AG SPIAV 1 3/4 02/04/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1961852750	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2440789589	SAZKA GROUP AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR		2.540.000	2.540.000
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1766775891	SCIENTIFIC GAMES INTERNA SGMS 5 1/2 02/15/26	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1454980159	SISAL SPA MILANO SCHMAN 7 07/31/23	EUR		200.000	550.000
Anleihen fix		XS1684385161	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 3 1/8 09/19/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24	EUR			2.800.000
Anleihen fix		XS1814787054	SUNSHINE MID BV SUNSHM 6 1/2 05/15/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	EUR			2.800.000
Anleihen fix		XS1681770464	TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1602515733	UNILABS SUBHOLDING AB UNILAB 5 3/4 05/15/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR00140007K5	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2 1/4 PERP	EUR		1.700.000	1.700.000
Anleihen fix		XS1908250191	VERISURE HOLDING AB VERISR 3 1/2 05/15/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR			650.000
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR			900.000
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR			2.000.000
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	EUR			1.200.000
Anleihen variabel		XS2387929834	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 09/22/26	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen variabel		XS2033245023	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI FLOAT 09/30/25	EUR			650.000
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRICC FLOAT 11/30/24	EUR			2.500.000

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

5,36 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 26.528.568,53 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 5,47 %

Zum Stichtag 31.01.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2023	Anteil am Fondsvermögen
DE000A255DH9	HORNBACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	LISTED	EUR	Anleihen	HORNBACH BAUMARKT AG	bb	1.100.000	1.043.367,63	0,21 %
DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	ProGroup AG	bb	3.500.000	3.308.830,00	0,67 %
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Unibail-Rodamco SE	bb	1.000.000	924.675,48	0,19 %
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	LISTED	EUR	Anleihen	Assicurazioni Generali SpA	bbb	500.000	518.096,53	0,10 %
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Superior Industries International Inc	ccc	1.500.000	1.368.120,00	0,28 %
XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	LISTED	EUR	Anleihen	Takko Luxembourg 2 S.C.A	cc	500.000	413.723,96	0,08 %
XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Novafives SAS	ccc	1.500.000	1.243.065,00	0,25 %
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Gestamp Automocion SL	bb	950.000	904.974,75	0,18 %
XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	LISTED	EUR	Anleihen	Cemex SAB de CV	bb	1.250.000	1.226.164,41	0,25 %
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Paysafe Group Holdings III Ltd	b	1.003.000	824.716,75	0,17 %
XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	500.000	428.582,88	0,09 %
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	1.500.000	1.220.589,04	0,25 %
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	1.050.000	860.441,34	0,17 %
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Virgin Media Finance PLC	b	2.600.000	2.095.086,50	0,42 %
XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	LISTED	EUR	Anleihen	ams AG	b	2.300.000	2.281.922,00	0,46 %
XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	LISTED	EUR	Anleihen	Uniqa Versicherungen AG	bbb	500.000	470.150,34	0,09 %
XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Lenzing AG	bb	3.200.000	2.703.502,03	0,55 %
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kloeckner Holdings SCA	ccc	600.000	349.639,67	0,07 %
XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Nexi SpA	bb	1.100.000	989.243,75	0,20 %

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2023	Anteil am Fondsvermögen
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	LISTED	EUR	Anleihen	Nexi SpA	bb	1.600.000	1.285.668,00	0,26 %
XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI Float 05/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Cedacri Mergeco SPA	b	1.500.000	1.441.250,92	0,29 %
XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	LISTED	EUR	Anleihen	SCIL IV LLC	b	700.000	626.757,55	0,13 %

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2023	Kurswert in Portfoliwährung
XS2084425110	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 1/8 12/03/29	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	27.000.000	22.522.229,89
XS2294322818	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 1/4 02/02/33	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	30.000.000	22.488.615,98

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: 391.244,47 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 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>28.322.787,43</b>
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>14.216.725,13</b>

- 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, Positionsgrading). 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 28.11.2022 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 09.08.2022 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.

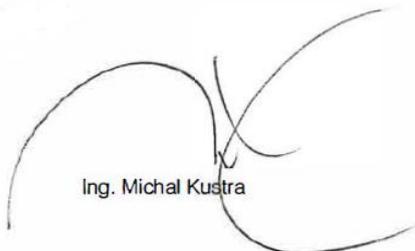
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 30. März 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Europa-HighYield, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, 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 2023 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, 31. März 2023

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](http://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](http://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

#### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

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

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

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

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

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

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

##### **Wertpapiere**

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

##### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

##### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 vH des 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 KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

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

### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder

Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

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

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

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

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

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

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

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

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

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 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 <sup>2</sup> |

##### 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   |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

3.8.	Indonesien:	Jakarta
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