

# Raiffeisen-Europa-HighYield

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.02.2023 – 31.01.2024

### **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 01.02.2023 bis 31.01.2024 .....   | 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 31.01.2024 .....   | 15 |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....   | 31 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR<br>(Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ..... | 32 |
| Bestätigungsvermerk .....  | 35 |
| Steuerliche Behandlung .....   | 38 |
| Fondsbestimmungen .....  | 39 |
| Anhang .....   | 45 |

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

## Allgemeine Fondsdaten

| ISIN         | Tranche                              | Ertragstyp                | Währung | Aufledgedatum |
|--------------|--------------------------------------|---------------------------|---------|---------------|
| 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    |
| 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-<br>veranlagungstag | 15.04.   |
| Fondsbezeichnung   | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)   |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds                      | I-Tranche (EUR): 0,480 %<br>S-Tranche (EUR): 1,500 %<br>R-Tranche (EUR): 0,960 %<br>RZ-Tranche (EUR): 0,480 %  |
| Depotbank  | Raiffeisen Bank International AG   |
| Verwaltungsgesellschaft                                    | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>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 01.02.2023 bis 31.01.2024

| Referenzwert  | Gewichtung<br>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 01.02.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

|   | 31.01.2022     | 31.01.2023        | 31.01.2024        |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR   | 557.507.375,16 | 495.173.348,59    | 436.262.968,60    |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR       | 252,73         | 226,97            | 243,89            |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR           | 252,73         | 226,97            | 243,89            |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR       | 80,20          | 71,79             | 75,87             |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR           | 80,20          | 71,79             | 75,87             |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR       | 83,39          | 75,38             | 81,00             |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR           | 83,39          | 75,38             | 81,00             |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR      | 102,90         | 93,34             | 100,30            |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR          | 102,90         | 93,34             | 100,30            |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR      | 291,42         | 267,87            | - <sup>1</sup>    |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR          | 291,42         | 267,87            | - <sup>1</sup>    |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR      | 223,75         | 205,23            | 222,91            |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR          | 223,75         | 205,23            | 222,91            |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR     | 111,47         | 102,59            | 111,82            |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR         | 111,47         | 102,59            | 111,82            |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR  | 325,75         | 302,55            | 331,51            |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR      | 325,75         | 302,55            | 331,51            |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR  | 306,56         | 283,35            | 309,00            |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR      | 306,56         | 283,35            | 309,00            |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR | 115,50         | 107,27            | 117,54            |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR     | 115,50         | 107,27            | 117,54            |
|   |                | <b>17.04.2023</b> | <b>15.04.2024</b> |
| Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR                                       |                | 4,3900            | 4,0800            |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR                                       |                | 0,1500            | 0,1900            |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR                                       |                | 1,1000            | 0,9900            |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR                                      |                | 1,8000            | 1,2300            |
| Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR   |                | 1,2543            | -                 |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR   |                | 0,8175            | 0,7493            |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR  |                | 0,5419            | 0,5155            |
| Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR                                  |                | 3,3070            | -                 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR                                  |                | 2,1551            | 1,9140            |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR                                 |                | 1,4287            | 1,3218            |

<sup>1</sup> Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

|   |            |        |
|---|------------|--------|
| Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR  | 5,7934     | 5,4491 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR  | 4,0935     | 3,6939 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR | 2,0540     | 1,9321 |
|   |            |        |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.02.2023 | 0,1500 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.03.2023 | 0,1500 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.05.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.06.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 17.07.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 16.08.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.09.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 16.10.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.11.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.12.2023 | 0,1600 |
| Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR         | 15.01.2024 | 0,1600 |

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<br>am 31.01.2023 | Absätze     | Rücknahmen   | Umlaufende Anteile<br>am 31.01.2024 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| AT0000A13MS5 (I) A               | 121.327,000                         | 17.540,000  | -20.752,000  | 118.115,000                         |
| AT0000A0PG59 (S) A               | 367.443,087                         | 40.167,267  | -47.824,571  | 359.785,783                         |
| AT0000796529 (R) A               | 392.329,017                         | 15.902,756  | -78.311,548  | 329.920,225                         |
| AT0000A1TW54 (RZ) A              | 23.907,831                          | 3.281,960   | -1.662,398   | 25.527,393                          |
| AT0000A13MR7 (I) T               | 40.574,000                          | 18.282,000  | -58.856,000  | - <sup>1</sup>                      |
| AT0000796537 (R) T               | 829.501,036                         | 344.054,822 | -447.923,202 | 725.632,656                         |
| AT0000A1TW47 (RZ) T              | 280.498,479                         | 5.509,297   | -144.423,293 | 141.584,483                         |
| AT0000A0EY43 (I) VTA             | 396.830,220                         | 92.388,645  | -196.850,981 | 292.367,884                         |
| AT0000765599 (R) VTA             | 279.150,239                         | 130.203,177 | -163.727,887 | 245.625,529                         |
| AT0000A1TW62 (RZ) VTA            | 3.728,000                           | 815,000     | -601,000     | 3.942,000                           |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile</b> |                                     |             |              | <b>2.242.500,953</b>                |

<sup>1</sup> Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

| <b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5)</b>   |             |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 226,97      |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 222,98) in Höhe von EUR 4,3900, entspricht 0,019688 Anteilen   |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 243,89      |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0197 x 243,89)   | 248,69      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 21,72       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>9,57</b> |
| <b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>   | <b>9,73</b> |
| <b>Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)</b>   |             |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 71,79       |
| Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (errechneter Wert: EUR 72,21) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002077 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (errechneter Wert: EUR 70,87) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002117 Anteilen                                    |             |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 71,32) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002103 Anteilen  |             |
| Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (errechneter Wert: EUR 71,35) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002242 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 72,15) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002218 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 71,94) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002224 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (errechneter Wert: EUR 72,15) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002218 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (errechneter Wert: EUR 72,47) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002208 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (errechneter Wert: EUR 71,85) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002227 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 72,72) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002200 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 15.12.2023 (errechneter Wert: EUR 74,96) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002134 Anteilen                                    |             |
| Zwischenausschüttung am 15.01.2024 (errechneter Wert: EUR 75,46) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002120 Anteilen                                    |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 75,87       |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0021 x 1,0021 x 75,87) | 77,87       |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 6,08        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>8,47</b> |
| <b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>   | <b>9,73</b> |
| <b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529)</b>   |             |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 75,38       |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 74,34) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,014797 Anteilen  |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 81,00       |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0148 x 81,00)  | 82,20       |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 6,82        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>9,05</b> |
| <b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>   | <b>9,73</b> |

**Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54)**

|   |        |
|---|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR  | 93,34  |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 91,70) in Höhe von EUR 1,8000, entspricht 0,019629 Anteilen |        |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR  | 100,30 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0196 x 100,30)                                      | 102,27 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil  | 8,93   |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**9,57**

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

**9,73**

**Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7)**

|  |        |
|--|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 267,87 |
| Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 267,13) in Höhe von EUR 1,2543, entspricht 0,004695 Anteilen |        |
| errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (31.05.2023) in EUR  | 268,80 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0047 x 268,80)                                       | 270,06 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 2,19   |

**Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (31.05.2023) in %**

**0,82**

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

**0,68**

**Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537)**

|  |        |
|--|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 205,23 |
| Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 204,57) in Höhe von EUR 0,8175, entspricht 0,003996 Anteilen |        |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 222,91 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0040 x 222,91)                                       | 223,80 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 18,57  |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**9,05**

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

**9,73**

**Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47)**

|  |        |
|--|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 102,59 |
| Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 102,23) in Höhe von EUR 0,5419, entspricht 0,005301 Anteilen |        |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 111,82 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0053 x 111,82)                                       | 112,41 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 9,82   |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**9,57**

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

**9,73**



**Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43)**

|  |             |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR       | 302,55      |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR         | 331,51      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil                                 | 28,96       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>           | <b>9,57</b> |
| <b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b> | <b>9,73</b> |

**Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599)**

|  |             |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR       | 283,35      |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR         | 309,00      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil                                 | 25,65       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>           | <b>9,05</b> |
| <b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b> | <b>9,73</b> |

**Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62)**

|  |             |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR       | 107,27      |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR         | 117,54      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil                                 | 10,27       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>           | <b>9,57</b> |
| <b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b> | <b>9,73</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 Depotbank 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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

## Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

|   |                 |                       |
|---|-----------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.735.288,909 Anteile)</b>  |                 | <b>495.173.348,59</b> |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 4,3900 x 121.327,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5))         |                 | -532.625,53           |
| Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (EUR 0,1500 x 369.831,293 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -55.474,69            |
| Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (EUR 0,1500 x 368.087,079 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -55.213,06            |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 0,1500 x 363.950,226 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))         |                 | -54.592,53            |
| Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (EUR 0,1600 x 363.274,486 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -58.123,92            |
| Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (EUR 0,1600 x 360.175,362 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -57.628,06            |
| Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (EUR 0,1600 x 357.170,945 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -57.147,35            |
| Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (EUR 0,1600 x 374.512,993 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -59.922,08            |
| Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (EUR 0,1600 x 372.883,634 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -59.661,38            |
| Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (EUR 0,1600 x 370.468,954 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -59.275,03            |
| Zwischenausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,1600 x 362.836,670 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -58.053,87            |
| Zwischenausschüttung am 15.12.2023 (EUR 0,1600 x 361.456,865 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -57.833,10            |
| Zwischenausschüttung am 15.01.2024 (EUR 0,1600 x 361.377,793 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)) |                 | -57.820,45            |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 1,1000 x 386.056,971 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529))         |                 | -424.662,67           |
| Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 1,8000 x 24.967,704 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54))         |                 | -44.941,87            |
| Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 1,2543 x 7.054,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7))            |                 | -8.847,83             |
| Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 0,8175 x 768.458,261 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537))          |                 | -628.214,63           |
| Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 0,5419 x 262.772,544 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47))         |                 | -142.396,44           |
| Ausgabe von Anteilen  | 152.401.268,05  |                       |
| Rücknahme von Anteilen  | -245.514.032,98 |                       |
| Anteiliger Ertragsausgleich   | 141.345,36      | -92.971.419,57        |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>   |                 | <b>36.533.474,07</b>  |
| <b>Fondsvermögen am 31.01.2024 (2.242.500,953 Anteile)</b>  |                 | <b>436.262.968,60</b> |

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

| <b>Ordentliches Fondsergebnis</b>                          |                       |
|--|-----------------------|
| <b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                         |                       |
| Zinsenerträge  | 19.604.411,95         |
| Erträge aus Wertpapierleihegeschäften                      | 249.041,17            |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)             | 55.505,30             |
| Zustimmungsgebühr (consent payment)                        | 9.749,99              |
|  | <b>19.918.708,41</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>  |                       |
| Verwaltungsgebühren  | -3.549.203,64         |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle             | -216.838,31           |
| Abschlussprüferkosten                                      | -11.359,99            |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung         | -8.884,08             |
| Depotgebühr  | -127.401,33           |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten                              | -28.412,98            |
| Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb                | -32.421,77            |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister              | -31.772,35            |
|  | <b>-4.006.294,45</b>  |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>15.912.413,96</b>  |
| <b>Realisiertes Kursergebnis</b>                           |                       |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren                       | 1.435.802,33          |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren                      | -11.482.625,47        |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>  | <b>-10.046.823,14</b> |
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>5.865.590,82</b>   |

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b> | 30.809.228,61        |
|   | <b>30.809.228,61</b> |

### C. Ertragsausgleich

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b> | -141.345,36          |
|   | <b>-141.345,36</b>   |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                             | <b>36.533.474,07</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 55.780,62 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte legten in den letzten Monaten des Jahres einen fulminanten Endspurt hin. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden wiederholt ein- und ausgepreist, was für erhebliche Kurschwankungen sorgte. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage dann für positive Zins- und Konjunkturszenarien. Zu Beginn des neuen Jahres stiegen mehrere wichtige Aktienindizes in den USA auf neue Rekordhochs. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten war China, wo die Kurse im vergangenen Jahr und auch zu Jahresbeginn kräftig fielen. Chinas Aktienmärkte bremsten damit auch merklich die großen internationalen Schwellenländer-Aktienindizes, die abgesehen von China ein sehr gutes Jahr verzeichneten. Stark steigende Inflationsraten und darauffolgende kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten 2022 und über weite Strecken 2023 für anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten Ländern unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen oder bereits vorüber zu sein. Die Anleihemärkte preisten zuletzt schon deutliche Zinssenkungen in den USA und Europa in den kommenden Quartalen. In Erwartung dessen ein legten Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten im Schlussquartal 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen fast überall weggefallen und hat sich oft ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stachen vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Weitgehend stabil gegeneinander hielten sich die beiden wichtigsten Währungen der Welt, US-Dollar und Euro. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht 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 oder erneut zu hoch sein sollten. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen. 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 herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war geprägt von restriktiver Notenbankpolitik. Zwecks Bekämpfung der anhaltend hohe Kerninflation hob die Europäische Zentralbank den Leitzins in 6 Schritten um insgesamt 2 % an und begann der Abbau ihres Staatsanleihebestandes. Infolge war eine substanzielle Verflachung der Zinskurve zu beobachten, die in einer inversen Zinslandschaft mündete. Unternehmensanleihen konnten sich dem steigenden Renditetrend recht gut widersetzen. Gaspreisrückgänge, stabiles Wachstum und robuste Kreditkennzahlen milderten die Konjunktursorgen, während überdurchschnittliche Risikoaufschläge eine konstruktive Einschätzung rechtfertigten. Infolge verzeichneten Unternehmensanleihen deutliche Rückgänge der Kreditrisikoprämien. Der restriktive Kurs der Notenbanken bedingte im März 2023 eine Negativauslese in der Bankenlandschaft und führte zum Kollaps einzelner US-Privatbanken, sowie in Europa zur Credit Suisse-Übernahme durch die UBS. Infolge der Turbulenzen im Bankensektor waren temporär substanzielle Marktverwerfungen zu beobachten, die auch Unternehmensanleihen in ihren Bann zogen. Jedoch konnten sich europäische Kreditmärkte bereits gegen Ende März im Zuge vertrauensbildender Maßnahmen der Notenbanken und Aufsichtsbehörden erholen. Seit dem 4. Quartal manifestierte sich die Markterwartung, dass das Zinsplateau erreicht wurde. Angesichts nachlassenden Inflationsdrucks, aber weiterhin robusten Konjunkturdaten schwanden Rezessionsängste. Infolge konnte der Europäische High-Yield-Markt deutlich zulegen. Die Assetklasse erfreute sich dank des höheren Zinsertrags wiederkehrenden Investoreninteresses und profitierte im Umfeld rückläufiger Kapitalmarktvolatilität. Lediglich niedrigste Kreditqualitäten verzeichneten angesichts des steigenden Refinanzierungsdrucks eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung. Der Fonds konnte überdurchschnittlich an der Marktentwicklung partizipieren, wenngleich im Rahmen einer defensive Ratingallokation die Veranlagung in den niedrigsten Kreditqualitäten zurückgefahren wurde. Die Sektorallokation war geprägt durch eine vorsichtige Einschätzung des Immobilien- und Chemie-Sektors, sowie von Finanzdienstleistern. Hingegen machte sich das Festhalten an der Beimischung von nachrangigen Bankanleihen – angesichts solider Kapital-, Liquiditätsausstattung und Profitabilität – erst gegen Ende der Berichtsperiode bezahlt. Im Rahmen der Titelauswahl erzielten insbesondere die Veranlagungen in das baltische Telekommunikationsunternehmen United Group, das italienische Bauunternehmen WeBuild oder die finnische Fluglinie Finnair deutliche Performancebeiträge. Negativ schlug hingegen die Position in den französischen Supermarktkette Casino zu Buche. Deren verschlechternde Wettbewerbsposition hatte fallende Gewinne, negative Cash-Flows, sowie die plötzliche Notwendigkeit einer Kapitalerhöhung und Schuldenrestrukturierung zur Folge. Insgesamt war die Einzeltitelselektion aber durchaus erfolgreich und konnte deutliche Zusatzerträge erwirtschaften, die auch den Zinsnachteil der defensiven Ratingallokation kompensierte.

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     | 413.936.111,62        | 94,88 %                 |
| Anleihen fix  |            | GBP     | 514.371,71            | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | USD     | 0,00                  | 0,00 %                  |
| <b>Summe Anleihen fix</b>                           |            |         | <b>414.450.483,33</b> | <b>95,00 %</b>          |
| Anleihen variabel                                   |            | EUR     | 15.868.818,00         | 3,64 %                  |
| <b>Summe Anleihen variabel</b>                      |            |         | <b>15.868.818,00</b>  | <b>3,64 %</b>           |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |            |         | <b>430.319.301,33</b> | <b>98,64 %</b>          |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |         |                       |                         |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung     |            |         | -227.078,16           | -0,05 %                 |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung     |            |         | 100.077,62            | 0,03 %                  |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |         | <b>-127.000,54</b>    | <b>-0,03 %</b>          |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |         |                       |                         |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |         | 6.471.885,65          | 1,48 %                  |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |         | <b>6.471.885,65</b>   | <b>1,48 %</b>           |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |         |                       |                         |
| Diverse Gebühren                                    |            |         | -401.217,82           | -0,09 %                 |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |         | <b>-401.217,82</b>    | <b>-0,09 %</b>          |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>                          |            |         | <b>436.262.968,60</b> | <b>100,00 %</b>         |

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs       | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|--|---|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Anleihen fix  |            | XS2282606578 | ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP            | Y | EUR     | 1.500.000         | 500.000                             |  |                  | 92,793000  | 1.391.895,00    | 0,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0014006ND8 | ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28                   |   | EUR     | 400.000           |                                     | 700.000                                |                  | 94,786500  | 379.146,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013457157 | ACCOR SA ACFP 2 5/8 PERP                       | Y | EUR     | 1.200.000         |                                     |  |                  | 97,590000  | 1.171.080,00    | 0,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400L5X1 | ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP                       | Y | EUR     | 900.000           | 900.000                             |  |                  | 108,892000 | 980.028,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2343873597 | AEDAS HOMES OPCO SLU AEDASH 4 08/15/26         |   | EUR     | 1.100.000         | 1.700.000                           | 1.000.000                              |                  | 96,016000  | 1.056.176,00    | 0,24 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2283224231 | AGPS BONDCO PLC ADJGR 4 5/8 01/14/26           |   | EUR     | 1.200.000         |                                     |  |                  | 39,616000  | 475.392,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2283225477 | AGPS BONDCO PLC ADJGR 5 01/14/29               |   | EUR     | 800.000           |                                     |  |                  | 38,887000  | 311.096,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010029663 | AGPS BONDCO PLC ADJGR 6 08/05/25               |   | EUR     | 800.000           |                                     |  |                  | 39,513000  | 316.104,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2319950130 | AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28       |   | EUR     | 2.700.000         | 700.000                             |  |                  | 92,097000  | 2.486.619,00    | 0,57 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2555925218 | AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29               |   | EUR     | 1.300.000         |                                     |  |                  | 106,856200 | 1.389.130,60    | 0,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400F2R8 | AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28             |   | EUR     | 2.800.000         | 400.000                             | 100.000                                |                  | 112,961000 | 3.162.908,00    | 0,73 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A289FK7 | ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP                    | Y | EUR     | 1.400.000         |                                     |  |                  | 78,532000  | 1.099.448,00    | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A3E5TR0 | ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP                      | Y | EUR     | 2.600.000         |                                     |  |                  | 75,850000  | 1.972.100,00    | 0,45 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2615937187 | ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 7 1/4 04/30/30 |   | EUR     | 1.800.000         | 1.800.000                           |  |                  | 105,566000 | 1.900.188,00    | 0,44 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2113253210 | ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27  |   | EUR     | 2.540.000         |                                     |  |                  | 96,510000  | 2.451.354,00    | 0,56 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2388162385 | ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26               |   | EUR     | 600.000           |                                     |  |                  | 96,403000  | 578.418,00      | 0,13 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2641794081 | ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28              |   | EUR     | 2.900.000         | 2.900.000                           |  |                  | 104,039590 | 3.017.148,11    | 0,69 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1577952440 | ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28          |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |  |                  | 84,964000  | 849.640,00      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2138128314 | ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27      |   | EUR     | 2.667.000         |                                     | 800.000                                |                  | 53,378000  | 1.423.591,26    | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2053846262 | ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28          |   | EUR     | 200.000           |                                     | 100.000                                |                  | 77,619000  | 155.238,00      | 0,04 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2232102876 | ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29          |   | EUR     | 1.400.000         |                                     |  |                  | 76,475000  | 1.070.650,00    | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1859337419 | ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27          |   | EUR     | 2.680.000         |                                     |  |                  | 85,870000  | 2.301.316,00    | 0,53 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2724532333 | AMS-OSRAM AG AMSSW 10 1/2 03/30/29             |   | EUR     | 2.200.000         | 2.200.000                           |  |                  | 107,862000 | 2.372.964,00    | 0,54 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2711801287 | APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083  |   | EUR     | 790.000           | 790.000                             |  |                  | 106,739000 | 843.238,10      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2346972263 | ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26                    |   | EUR     | 1.800.000         |                                     |  |                  | 95,246000  | 1.714.428,00    | 0,39 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2079032483 | ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27               |   | EUR     | 2.000.000         |                                     | 650.000                                |                  | 48,982000  | 979.640,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2310511717 | ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29       |   | EUR     | 850.000           |                                     | 1.500.000                              |                  | 79,525000  | 675.962,50      | 0,15 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2189356996 | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26  |   | EUR     | 2.610.000         |                                     |  |                  | 90,209000  | 2.354.454,90    | 0,54 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2103218538 | ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28             |   | EUR     | 1.300.000         | 1.300.000                           |  |                  | 91,704000  | 1.192.152,00    | 0,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1428773763 | ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48       |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |  |                  | 103,166340 | 1.031.663,40    | 0,24 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2609970848 | ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5.399 04/20/33   |   | EUR     | 430.000           | 430.000                             |  |                  | 105,216130 | 452.429,36      | 0,10 %                  |

| 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  |            | XS2342057143 | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28  | EUR      | 2.800.000         |                                     | 500.000   |                  | 91,137000  | 2.551.836,00    | 0,58 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS1688199949 | AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29  | EUR      | 3.500.000         | 100.000                             | 100.000   |                  | 89,516970  | 3.133.093,95    | 0,72 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2579897633 | AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31  | EUR      | 830.000           |                                     |           |                  | 102,728360 | 852.645,39      | 0,20 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2648489388 | AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 7 1/4 07/31/30     | EUR      | 1.500.000         | 1.500.000                           |           |                  | 104,273000 | 1.564.095,00    | 0,36 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2431029441 | AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42                    | EUR      | 600.000           |                                     |           |                  | 81,501610  | 489.009,66      | 0,11 %                   |
| Anleihen fix  |            | BE6342263157 | AZELIS FINANCE NV AZELIS 5 3/4 03/15/28        | EUR      | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 103,071000 | 927.639,00      | 0,21 %                   |
| Anleihen fix  |            | IT0005580136 | BANCO BPM SPA BAMIIM 4 7/8 01/17/30            | EUR      | 700.000           | 700.000                             |           |                  | 101,245000 | 708.715,00      | 0,16 %                   |
| Anleihen fix  |            | IT0005549479 | BANCO BPM SPA BAMIIM 6 06/14/28                | EUR      | 2.000.000         | 2.000.000                           |           |                  | 104,638000 | 2.092.760,00    | 0,48 %                   |
| Anleihen fix  |            | PTBIT3OM0098 | BANCO COMERC PORTUGUES BCPLP 3.871 03/27/30    | EUR      | 1.500.000         |                                     |           |                  | 97,220000  | 1.458.300,00    | 0,33 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2353366268 | BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28      | EUR      | 1.300.000         |                                     |           |                  | 90,442000  | 1.175.746,00    | 0,27 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2588884481 | BANCO DE SABADELL SA SABSM 6 08/16/33          | EUR      | 1.000.000         | 1.000.000                           |           |                  | 101,351000 | 1.013.510,00    | 0,23 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2471862040 | BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP          | Y EUR    | 1.000.000         |                                     |           |                  | 106,790000 | 1.067.900,00    | 0,24 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2388378981 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP           | Y EUR    | 3.000.000         |                                     | 600.000   |                  | 76,413000  | 2.292.390,00    | 0,53 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2112335752 | BANIJAY GROUP SAS BANIIA 6 1/2 03/01/26        | EUR      | 500.000           |                                     | 1.000.000 |                  | 100,845000 | 504.225,00      | 0,12 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2560422581 | BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34               | EUR      | 200.000           |                                     |           |                  | 106,375350 | 212.750,70      | 0,05 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS1806328750 | BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP                     | Y EUR    | 800.000           |                                     | 1.000.000 |                  | 87,249000  | 697.992,00      | 0,16 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS1789515134 | BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28                  | EUR      | 2.150.000         | 100.000                             | 250.000   |                  | 97,185000  | 2.089.477,50    | 0,48 %                   |
| Anleihen fix  |            | FR00140057U9 | BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33                 | EUR      | 500.000           |                                     | 1.000.000 |                  | 85,180230  | 425.901,15      | 0,10 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2193661324 | BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP         | Y EUR    | 1.880.000         |                                     |           |                  | 96,624170  | 1.816.534,40    | 0,42 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2193662728 | BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP         | Y EUR    | 1.500.000         |                                     |           |                  | 94,010000  | 1.410.150,00    | 0,32 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2391790610 | BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP     | Y EUR    | 1.700.000         |                                     |           |                  | 86,829000  | 1.476.093,00    | 0,34 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2391779134 | BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP         | Y EUR    | 1.000.000         |                                     |           |                  | 90,711000  | 907.110,00      | 0,21 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2294186965 | CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28                      | EUR      | 1.600.000         |                                     |           |                  | 90,625000  | 1.450.000,00    | 0,33 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2247616514 | CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27    | EUR      | 1.300.000         |                                     |           |                  | 91,531000  | 1.189.903,00    | 0,27 %                   |
| Anleihen fix  |            | FI4000399688 | CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25             | EUR      | 2.200.000         |                                     |           |                  | 97,089000  | 2.135.958,00    | 0,49 %                   |
| Anleihen fix  |            | FR0012369122 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25    | EUR      | 1.100.000         |                                     |           |                  | 0,570000   | 6.270,00        | 0,00 %                   |
| Anleihen fix  |            | FR0011765825 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24   | EUR      | 2.000.000         |                                     | 400.000   |                  | 0,540000   | 10.800,00       | 0,00 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2356316872 | CECONOMY AG CECGR 1 3/4 06/24/26               | EUR      | 1.100.000         | 1.100.000                           |           |                  | 88,925000  | 978.175,00      | 0,22 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2300292617 | CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26    | EUR      | 500.000           | 500.000                             |           |                  | 92,358000  | 461.790,00      | 0,11 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2300292963 | CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29    | EUR      | 500.000           |                                     |           |                  | 89,303000  | 446.515,00      | 0,10 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2102934697 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27           | EUR      | 600.000           |                                     | 500.000   |                  | 92,108000  | 552.648,00      | 0,13 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2247549731 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30       | EUR      | 1.800.000         |                                     |           |                  | 87,956000  | 1.583.208,00    | 0,36 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2193658619 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29       | EUR      | 1.800.000         | 1.000.000                           | 100.000   |                  | 91,108000  | 1.639.944,00    | 0,38 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS1964617879 | CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26           | EUR      | 750.000           |                                     | 500.000   |                  | 97,786000  | 733.395,00      | 0,17 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2343000241 | CERBA HEALTHCARE SACA CERBA 3 1/2 05/31/28     | EUR      | 630.000           |                                     | 100.000   |                  | 87,760000  | 552.888,00      | 0,13 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2676413235 | CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28      | EUR      | 500.000           | 500.000                             |           |                  | 103,410170 | 517.050,85      | 0,12 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2638560156 | CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27      | EUR      | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 103,504750 | 931.542,75      | 0,21 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2555412001 | CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25      | EUR      | 1.600.000         |                                     |           |                  | 101,499000 | 1.623.984,00    | 0,37 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2243548273 | CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28 | EUR      | 1.000.000         |                                     |           |                  | 96,689000  | 966.890,00      | 0,22 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2618867159 | CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30 | EUR      | 750.000           | 750.000                             |           |                  | 105,190000 | 788.925,00      | 0,18 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2343001991 | CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29                 | EUR      | 250.000           |                                     | 750.000   |                  | 77,998000  | 194.995,00      | 0,04 %                   |
| Anleihen fix  |            | FR001400F620 | CNP ASSURANCES SACA CNPFP 5 1/4 07/18/53       | EUR      | 1.600.000         |                                     |           |                  | 102,640320 | 1.642.245,12    | 0,38 %                   |
| Anleihen fix  |            | DE000CZ45V25 | COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30                 | EUR      | 400.000           |                                     | 300.000   |                  | 98,475000  | 393.900,00      | 0,09 %                   |
| Anleihen fix  |            | DE000CZ43ZN8 | COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30             | EUR      | 600.000           |                                     |           |                  | 104,425160 | 626.550,96      | 0,14 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2189784288 | COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP                 | Y EUR    | 1.400.000         |                                     |           |                  | 97,337000  | 1.362.718,00    | 0,31 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2335148024 | CONSTELLIUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29             | EUR      | 2.000.000         | 500.000                             | 500.000   |                  | 91,860000  | 1.837.200,00    | 0,42 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS1713568811 | CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26             | EUR      | 1.400.000         |                                     |           |                  | 99,380000  | 1.391.320,00    | 0,32 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2274815369 | CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26 | EUR      | 2.480.000         |                                     |           |                  | 95,702000  | 2.373.409,60    | 0,54 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2274816177 | CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28 | EUR      | 800.000           |                                     |           |                  | 89,999000  | 719.992,00      | 0,17 %                   |
| Anleihen fix  |            | XS2456432413 | COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP     | Y EUR    | 1.000.000         |                                     |           |                  | 91,598000  | 915.980,00      | 0,21 %                   |



| 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  |            | XS2354326410 | COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26                   | EUR     | 2.000.000         |                                     |           |                  | 99,265000  | 1.985.300,00    | 0,46 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2432162654 | CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30    | EUR     | 1.300.000         |                                     |           |                  | 67,423380  | 876.503,94      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2069407786 | CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27    | EUR     | 700.000           | 700.000                             |           |                  | 80,121900  | 560.853,30      | 0,13 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2231191748 | CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP        | Y EUR   | 900.000           | 300.000                             |           |                  | 44,491000  | 400.419,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2730661100 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29      | EUR     | 5.000.000         | 5.000.000                           |           |                  | 101,395000 | 5.069.750,00    | 1,16 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2623222978 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28          | EUR     | 1.700.000         | 1.800.000                           | 100.000   |                  | 102,899000 | 1.749.283,00    | 0,40 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1813579593 | DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26      | EUR     | 600.000           | 600.000                             | 2.000.000 |                  | 99,104000  | 594.624,00      | 0,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A2YPAK1 | DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24    | EUR     | 500.000           |                                     | 1.200.000 |                  | 67,726000  | 338.630,00      | 0,08 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2351382473 | DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28              | EUR     | 650.000           |                                     | 150.000   |                  | 91,009000  | 591.558,50      | 0,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2265369657 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26         | EUR     | 2.000.000         |                                     |           |                  | 97,644260  | 1.952.885,20    | 0,45 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2296203123 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28     | EUR     | 1.200.000         |                                     |           |                  | 98,717060  | 1.184.604,72    | 0,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2560328648 | DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33              | EUR     | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 101,382960 | 506.914,80      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2391403354 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28              | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 88,282000  | 882.820,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1991114858 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26              | EUR     | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 96,273000  | 481.365,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2326497802 | DOUGLAS GMBH DOUGR 6 04/08/26                  | EUR     | 1.200.000         | 1.200.000                           |           |                  | 99,245000  | 1.190.940,00    | 0,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2069980246 | DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/24  | EUR     | 2.100.000         |                                     |           |                  | 59,353000  | 1.246.413,00    | 0,29 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2079388828 | DUFFRY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27                | EUR     | 4.400.000         | 200.000                             |           |                  | 93,336000  | 4.106.784,00    | 0,94 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2389984175 | EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26               | EUR     | 350.000           | 350.000                             |           |                  | 96,974000  | 339.409,00      | 0,08 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1991034825 | EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26       | EUR     | 2.100.000         |                                     |           |                  | 96,952000  | 2.035.992,00    | 0,47 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013367612 | ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP            | Y EUR   | 2.900.000         |                                     |           |                  | 99,058000  | 2.872.682,00    | 0,66 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400AK26 | ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27                  | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 101,475000 | 507.375,00      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2182055009 | ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP     | Y EUR   | 700.000           |                                     |           |                  | 97,888670  | 685.220,69      | 0,16 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400KWR6 | ELO SACA ELOFR 6 03/22/29                      | EUR     | 800.000           | 1.300.000                           | 500.000   |                  | 100,310490 | 802.483,92      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2582774225 | EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28               | EUR     | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 95,706000  | 861.354,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2751678272 | ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084  | EUR     | 600.000           | 600.000                             |           |                  | 101,640000 | 609.840,00      | 0,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2229090589 | ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25   | EUR     | 420.000           |                                     | 500.000   |                  | 99,795000  | 419.139,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2228373671 | ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP                     | Y EUR   | 500.000           |                                     |           |                  | 92,783940  | 463.919,70      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2576550086 | ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP                     | Y EUR   | 700.000           |                                     |           |                  | 105,893740 | 741.256,18      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2576550243 | ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP                     | Y EUR   | 300.000           |                                     |           |                  | 108,337000 | 325.011,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2656464844 | ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28        | EUR     | 3.000.000         | 3.100.000                           | 100.000   |                  | 104,143000 | 3.124.290,00    | 0,72 %                  |
| Anleihen fix  |            | PTEDPXOM0021 | ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPPL 1 1/2 03/14/2082 | EUR     | 1.500.000         |                                     |           |                  | 90,587000  | 1.358.805,00    | 0,31 %                  |
| Anleihen fix  |            | PTEDP4OM0025 | ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPPL 5.943 04/23/2083 | EUR     | 700.000           |                                     |           |                  | 103,961000 | 727.727,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2241097687 | ENGINEERING SPA ENGIN 5 7/8 09/30/26           | EUR     | 500.000           |                                     | 700.000   |                  | 96,568000  | 482.840,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2334857138 | ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP                       | Y EUR   | 1.400.000         |                                     |           |                  | 87,229430  | 1.221.212,02    | 0,28 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2334852253 | ENI SPA ENIIM 2 PERP                           | Y EUR   | 1.700.000         |                                     |           |                  | 91,817080  | 1.560.890,36    | 0,36 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400HZE3 | ERAMET ERAFP 7 05/22/28                        | EUR     | 400.000           | 1.000.000                           | 600.000   |                  | 100,914000 | 403.656,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2711320775 | EROSKI S COOP EROSKI 10 5/8 04/30/29           | EUR     | 1.300.000         | 2.300.000                           | 1.000.000 |                  | 106,250000 | 1.381.250,00    | 0,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A2J645 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31      | EUR     | 800.000           |                                     |           |                  | 93,392500  | 747.140,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2108494837 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP          | Y EUR   | 1.000.000         |                                     |           |                  | 85,823000  | 858.230,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2385386029 | EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28               | EUR     | 700.000           |                                     |           |                  | 93,899000  | 657.293,00      | 0,15 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1716945586 | EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP        | Y EUR   | 600.000           |                                     | 1.000.000 |                  | 96,545000  | 579.270,00      | 0,13 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2579480307 | EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP        | Y EUR   | 1.900.000         |                                     | 500.000   |                  | 104,785000 | 1.990.915,00    | 0,46 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010874548 | EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25            | EUR     | 185.000           |                                     | 515.000   |                  | 91,212000  | 168.742,20      | 0,04 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2548508881 | FIBER BIDCO SPA FEDRIG 11 10/25/27             | EUR     | 900.000           |                                     |           |                  | 108,726000 | 978.534,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | FI4000507132 | FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25                 | EUR     | 1.600.000         |                                     |           |                  | 97,922000  | 1.566.752,00    | 0,36 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2116728895 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24      | EUR     | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 98,786000  | 493.930,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2013574384 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26      | EUR     | 2.700.000         |                                     |           |                  | 96,621420  | 2.608.778,34    | 0,60 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2229875989 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25      | EUR     | 2.500.000         |                                     |           |                  | 98,550820  | 2.463.770,50    | 0,56 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2405483301 | FORVIA SE EOFP 2 3/4 02/15/27                  | EUR     | 1.970.000         |                                     |           |                  | 95,081000  | 1.873.095,70    | 0,43 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2081474046 | FORVIA SE EOFP 2 3/8 06/15/27                  | EUR     | 2.000.000         |                                     |           |                  | 93,503000  | 1.870.060,00    | 0,43 %                  |

| 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  |            | XS1785467751 | FORVIA SE EOFP 2 5/8 06/15/25                  | EUR     | 1.200.000         |                                     | 2.770.000 |                  | 97,800000  | 1.173.600,00    | 0,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1963830002 | FORVIA SE EOFP 3 1/8 06/15/26                  | EUR     | 2.700.000         |                                     |           |                  | 97,144000  | 2.622.888,00    | 0,60 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2553825949 | FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26                  | EUR     | 650.000           |                                     | 600.000   |                  | 104,499000 | 679.243,50      | 0,16 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2698713695 | FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30    | EUR     | 800.000           | 800.000                             |           |                  | 106,722310 | 853.778,48      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2559501429 | FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29        | EUR     | 1.000.000         |                                     | 500.000   |                  | 105,273050 | 1.052.730,50    | 0,24 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2301292400 | GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27    | EUR     | 750.000           |                                     |           |                  | 62,001000  | 465.007,50      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1814065345 | GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26    | EUR     | 600.000           |                                     | 500.000   |                  | 97,750000  | 586.500,00      | 0,13 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2390510142 | GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28           | EUR     | 1.600.000         |                                     |           |                  | 88,159000  | 1.410.544,00    | 0,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2407520936 | GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29    | EUR     | 3.600.000         | 1.700.000                           | 100.000   |                  | 92,080000  | 3.314.880,00    | 0,76 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2647351142 | GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28         | EUR     | 3.100.000         | 3.100.000                           |           |                  | 81,863000  | 2.537.753,00    | 0,58 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2076836555 | GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25                | EUR     | 1.375.000         |                                     |           |                  | 97,006000  | 1.333.832,50    | 0,31 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2077646391 | GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27                | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 91,048000  | 910.480,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2393001891 | GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28                | EUR     | 600.000           |                                     | 150.000   |                  | 84,510000  | 507.060,00      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2337064856 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26         | EUR     | 2.850.000         |                                     |           |                  | 98,101000  | 2.795.878,50    | 0,64 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2337703537 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28         | EUR     | 1.450.000         |                                     |           |                  | 98,458000  | 1.427.641,00    | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2615562274 | GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 6 3/4 05/15/30         | EUR     | 200.000           | 200.000                             |           |                  | 106,375000 | 212.750,00      | 0,05 %                  |
| Anleihen fix  |            | SE0016278352 | HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP                | Y EUR   | 1.300.000         |                                     |           |                  | 25,160000  | 327.080,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2397251807 | HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP         | Y EUR   | 2.000.000         |                                     |           |                  | 55,762000  | 1.115.240,00    | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1713466495 | HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP            | Y EUR   | 1.000.000         |                                     |           |                  | 99,037000  | 990.370,00      | 0,23 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2337308238 | HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26         | EUR     | 700.000           | 500.000                             | 200.000   |                  | 60,628000  | 424.396,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | FI4000523550 | HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27            | EUR     | 2.700.000         |                                     |           |                  | 100,116000 | 2.703.132,00    | 0,62 %                  |
| Anleihen fix  |            | FI4000562202 | HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 5 1/8 11/24/28            | EUR     | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 103,330000 | 929.970,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2748213290 | IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP        | Y EUR   | 3.600.000         | 3.600.000                           |           |                  | 100,954000 | 3.634.344,00    | 0,83 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2244941063 | IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP             | Y EUR   | 1.000.000         |                                     |           |                  | 94,796770  | 947.967,70      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2397781357 | ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26         | EUR     | 1.370.000         |                                     |           |                  | 99,855000  | 1.368.013,50    | 0,31 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2397781944 | ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28         | EUR     | 1.020.000         |                                     |           |                  | 100,316000 | 1.023.223,20    | 0,23 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013518420 | ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26                  | EUR     | 2.400.000         |                                     |           |                  | 95,526000  | 2.292.624,00    | 0,53 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400MLX3 | ILIAD SA ILDFP 5 3/8 02/15/29                  | EUR     | 600.000           | 600.000                             |           |                  | 102,473000 | 614.838,00      | 0,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400FV85 | ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30                  | EUR     | 800.000           | 1.300.000                           | 500.000   |                  | 103,578000 | 828.624,00      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2275090749 | IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28    | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 95,770000  | 957.700,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2243564478 | IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27             | EUR     | 200.000           |                                     |           |                  | 74,321000  | 148.642,00      | 0,03 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2056730323 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP      | Y EUR   | 3.200.000         |                                     |           |                  | 97,581000  | 3.122.592,00    | 0,72 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2056730679 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP      | Y EUR   | 1.800.000         | 500.000                             |           |                  | 95,816000  | 1.724.688,00    | 0,40 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010028004 | INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27                | EUR     | 3.120.000         |                                     | 150.000   |                  | 93,213000  | 2.908.245,60    | 0,67 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2051904733 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28     | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 93,416000  | 467.080,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2009038113 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26     | EUR     | 1.770.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 98,593000  | 1.745.096,10    | 0,40 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2034925375 | INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26                | EUR     | 1.200.000         | 400.000                             |           |                  | 76,178000  | 914.136,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2566291865 | INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28                | EUR     | 1.900.000         |                                     |           |                  | 81,610000  | 1.550.590,00    | 0,36 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2631198863 | IPD 3 BV IPDEBV 8 06/15/28                     | EUR     | 200.000           | 200.000                             |           |                  | 105,007000 | 210.014,00      | 0,05 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2189947505 | IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28                   | EUR     | 3.950.000         | 400.000                             | 600.000   |                  | 94,653000  | 3.738.793,50    | 0,86 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2582788100 | ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC 10 02/06/28     | EUR     | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 105,361000 | 948.249,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1881005976 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26 | EUR     | 800.000           |                                     |           |                  | 99,932000  | 799.456,00      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1888221261 | JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26     | EUR     | 1.300.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 98,170000  | 1.276.210,00    | 0,29 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2298382453 | KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26     | EUR     | 600.000           |                                     |           |                  | 65,032000  | 390.192,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1843461689 | KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25             | EUR     | 1.200.000         | 200.000                             |           | 0,727273         | 97,419000  | 850.202,19      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2228900556 | KONINKLIJKA FRIESLAND FDCF 2.85 PERP           | Y EUR   | 1.000.000         |                                     |           |                  | 92,413000  | 924.130,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2069101868 | KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP                  | Y EUR   | 2.000.000         |                                     |           |                  | 97,660000  | 1.953.200,00    | 0,45 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2486270858 | KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP                  | Y EUR   | 1.400.000         |                                     |           |                  | 105,193000 | 1.472.702,00    | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400DL4  | LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34         | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 103,944940 | 1.039.449,40    | 0,24 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2294187690 | LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29      | EUR     | 200.000           |                                     | 300.000   |                  | 85,563000  | 171.126,00      | 0,04 %                  |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          |   | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe  | Pool-/ILB-Faktor | Kurs       | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|--|---|---------|-------------------|-------------------------------------|-----------|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Anleihen fix  |            | XS2679765037 | LANDSBANKINN HF LANBNN 6 3/8 03/12/27          |   | EUR     | 400.000           | 400.000                             |           |                  | 103,851000 | 415.404,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000LB2CPE5 | LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP              | Y | EUR     | 2.000.000         | 500.000                             |           |                  | 83,509000  | 1.670.180,00    | 0,38 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2003473829 | LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP       | Y | EUR     | 500.000           |                                     | 200.000   |                  | 99,970000  | 499.850,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2250987356 | LENZING AG LNZA 5 3/4 PERP                     | Y | EUR     | 1.000.000         |                                     | 2.200.000 |                  | 87,201000  | 872.010,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2240463674 | LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27         |   | EUR     | 1.100.000         | 600.000                             | 100.000   |                  | 97,197000  | 1.069.167,00    | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2536848448 | LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 9 3/4 09/30/27     |   | EUR     | 2.500.000         |                                     |           |                  | 107,602000 | 2.690.050,00    | 0,62 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2401886788 | LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27                 |   | EUR     | 800.000           |                                     |           |                  | 99,502000  | 796.016,00      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2732357525 | LOXAM SAS LOXAM 6 3/8 05/31/29                 |   | EUR     | 500.000           | 500.000                             |           |                  | 102,828000 | 514.140,00      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2052290439 | MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26    |   | EUR     | 2.600.000         |                                     |           |                  | 96,806000  | 2.516.956,00    | 0,58 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2357737910 | MOBILUX FINANCE MOBLUX 4 1/4 07/15/28          |   | EUR     | 1.000.000         |                                     | 600.000   |                  | 88,654000  | 886.540,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2750308483 | MUNDYS SPA ATLM 4 3/4 01/24/29                 |   | EUR     | 1.400.000         | 1.400.000                           |           |                  | 100,508000 | 1.407.112,00    | 0,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400H0F5 | NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28                 |   | EUR     | 1.600.000         | 1.600.000                           |           |                  | 105,364000 | 1.685.824,00    | 0,39 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2332590475 | NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29                 |   | EUR     | 1.000.000         |                                     | 1.200.000 |                  | 87,938000  | 879.380,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010044977 | NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079         |   | EUR     | 1.500.000         |                                     |           |                  | 97,734000  | 1.466.010,00    | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2228683350 | NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28           |   | EUR     | 600.000           |                                     |           |                  | 95,523810  | 573.142,86      | 0,13 %                  |
| 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  |            | XS2639027346 | NOVA KREDITNA BANKA MARI NOVAKR 7 3/8 06/29/26 |   | EUR     | 300.000           | 300.000                             |           |                  | 102,968000 | 308.904,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2326493728 | NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29 |   | EUR     | 2.100.000         |                                     |           |                  | 92,751000  | 1.947.771,00    | 0,45 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1818737287 | ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 9 12/31/25        |   | EUR     | 3.550.000         |                                     |           |                  | 93,288000  | 3.311.724,00    | 0,76 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2077666316 | OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25         |   | EUR     | 500.000           |                                     | 1.200.000 |                  | 98,306000  | 491.530,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2624554320 | OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28         |   | EUR     | 2.350.000         | 2.500.000                           | 150.000   |                  | 104,064000 | 2.445.504,00    | 0,56 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2224439385 | OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP                        | Y | EUR     | 2.000.000         |                                     |           |                  | 94,596800  | 1.891.936,00    | 0,43 %                  |
| Anleihen fix  |            | BE6329443962 | ONTEX GROUP NV ONTEX 3 1/2 07/15/26            |   | EUR     | 500.000           | 1.200.000                           | 700.000   |                  | 95,241000  | 476.205,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400GDJ1 | ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP                     | Y | EUR     | 200.000           | 200.000                             |           |                  | 104,808600 | 209.617,20      | 0,05 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2332250708 | ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28            |   | EUR     | 1.200.000         | 1.200.000                           |           |                  | 92,740000  | 1.112.880,00    | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2560693181 | OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26              |   | EUR     | 2.000.000         |                                     |           |                  | 102,493270 | 2.049.865,40    | 0,47 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2349786835 | PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28         |   | EUR     | 900.000           |                                     |           |                  | 95,121000  | 856.089,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010028426 | PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29        |   | EUR     | 1.050.000         |                                     |           |                  | 88,696000  | 931.308,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1568874983 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24       |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 99,673000  | 996.730,00      | 0,23 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1057659838 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26       |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 93,027000  | 930.270,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1824424706 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29       |   | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 84,099000  | 420.495,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1568888777 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28       |   | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 88,187000  | 440.935,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | FI4000507876 | PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26        |   | EUR     | 1.000.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 91,488000  | 914.880,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2212959352 | PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25 |   | EUR     | 3.300.000         |                                     |           |                  | 97,285000  | 3.210.405,00    | 0,74 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2361342889 | PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26         |   | EUR     | 1.500.000         | 700.000                             |           |                  | 96,732000  | 1.450.980,00    | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2200172653 | PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26     |   | EUR     | 4.000.000         | 100.000                             | 600.000   |                  | 99,334000  | 3.973.360,00    | 0,91 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2113662063 | PORR AG POSAV 5 3/8 PERP                       | Y | EUR     | 1.050.000         |                                     |           |                  | 98,653000  | 1.035.856,50    | 0,24 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A39724 | PORR AG POSAV 9 1/2 PERP                       | Y | EUR     | 800.000           | 800.000                             |           |                  | 100,500000 | 804.000,00      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2078976805 | PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25     |   | EUR     | 2.600.000         |                                     |           |                  | 97,893000  | 2.545.218,00    | 0,58 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1969645255 | PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26     |   | EUR     | 1.500.000         |                                     | 2.700.000 |                  | 97,917000  | 1.468.755,00    | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A2G8WA3 | PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26                  |   | EUR     | 3.200.000         | 500.000                             | 800.000   |                  | 96,618000  | 3.091.776,00    | 0,71 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2747580319 | Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 03/01/29      |   | EUR     | 2.670.000         | 2.670.000                           |           |                  | 100,264000 | 2.677.048,80    | 0,61 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2682093526 | RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 09/15/28          |   | EUR     | 500.000           | 500.000                             |           |                  | 104,873590 | 524.367,95      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1640667116 | RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 8.659 PERP          | Y | EUR     | 600.000           |                                     |           |                  | 98,302000  | 589.812,00      | 0,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2559379529 | RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25       |   | EUR     | 1.500.000         |                                     |           |                  | 102,937000 | 1.544.055,00    | 0,35 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2348241048 | RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28            |   | EUR     | 900.000           |                                     | 500.000   |                  | 86,365000  | 777.285,00      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2577033553 | RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26        |   | EUR     | 2.000.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 101,048930 | 2.020.978,60    | 0,46 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2107451069 | RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25             |   | EUR     | 400.000           |                                     | 700.000   |                  | 97,909000  | 391.636,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2107452620 | RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28             |   | EUR     | 1.400.000         |                                     | 100.000   |                  | 90,382000  | 1.265.348,00    | 0,29 %                  |

| 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  |            | XS2552369469 | RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP           | Y | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 102,042900 | 510.214,50      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2291911282 | REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26              |   | EUR     | 300.000           |                                     | 1.400.000 |                  | 92,412000  | 277.236,00      | 0,06 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013428414 | RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25              |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 95,866000  | 958.660,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0014000NZ4 | RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26              |   | EUR     | 1.400.000         |                                     |           |                  | 95,954000  | 1.343.356,00    | 0,31 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2679898184 | REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30        |   | EUR     | 600.000           | 1.100.000                           | 500.000   |                  | 104,887430 | 629.324,58      | 0,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2332306344 | REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28                 |   | EUR     | 1.900.000         |                                     |           |                  | 93,085000  | 1.768.615,00    | 0,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2655993033 | REXEL SA RXLFP 5 1/4 09/15/30                 |   | EUR     | 1.200.000         | 1.200.000                           |           |                  | 103,090000 | 1.237.080,00    | 0,28 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1881594946 | ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25            |   | EUR     | 354.000           |                                     | 3.700.000 |                  | 100,049000 | 354.173,46      | 0,08 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2202907510 | SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26   |   | EUR     | 1.500.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 97,307000  | 1.459.605,00    | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1635870923 | SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24   |   | EUR     | 1.815.000         |                                     |           |                  | 98,589000  | 1.789.390,35    | 0,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2310951103 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28 |   | EUR     | 1.000.000         |                                     | 900.000   |                  | 96,123000  | 961.230,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2401849315 | SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26 |   | EUR     | 500.000           |                                     | 200.000   |                  | 97,854000  | 489.270,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010028343 | SES SA SESGFP 2 7/8 PERP                      | Y | EUR     | 1.200.000         |                                     | 500.000   |                  | 93,016000  | 1.116.192,00    | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010027022 | SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 4 1/2 11/15/26   |   | EUR     | 700.000           | 700.000                             |           |                  | 94,992000  | 664.944,00      | 0,15 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2234516164 | SNF GROUP SACA SNFF 2 5/8 02/01/29            |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 92,162000  | 921.620,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR001400M6F5 | SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 7/8 11/21/31        |   | EUR     | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 103,824620 | 934.421,58      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2361254597 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27     |   | EUR     | 4.240.000         | 1.000.000                           | 100.000   |                  | 93,914000  | 3.981.953,60    | 0,91 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1793255941 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28         |   | EUR     | 1.146.000         |                                     | 1.500.000 |                  | 99,752000  | 1.143.157,92    | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1493296500 | SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26            |   | EUR     | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 98,542000  | 492.710,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2348408514 | SPP DISTRIBUCIA AS SPPDIS 1 06/09/31          |   | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |           |                  | 74,436000  | 744.360,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2080766475 | STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26 |   | EUR     | 4.000.000         |                                     |           |                  | 93,674000  | 3.746.960,00    | 0,86 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2110768525 | STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25   |   | EUR     | 500.000           | 300.000                             | 640.000   |                  | 99,586000  | 497.930,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2010025836 | STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28   |   | EUR     | 2.140.000         | 2.340.000                           | 200.000   |                  | 105,764000 | 2.263.349,60    | 0,52 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2111948126 | SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25             |   | EUR     | 3.300.000         |                                     | 500.000   | 1,242164         | 99,934000  | 4.096.436,75    | 0,94 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1577958058 | SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25       |   | EUR     | 1.000.000         |                                     | 500.000   |                  | 92,815000  | 928.150,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2194288390 | SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25           |   | EUR     | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 97,876000  | 489.380,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | SK4000022505 | TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26           |   | EUR     | 300.000           | 300.000                             |           |                  | 100,854000 | 302.562,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1982819994 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/4 04/15/25       |   | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |           |                  | 97,705000  | 977.050,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1698218523 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27       |   | EUR     | 700.000           | 100.000                             | 100.000   |                  | 93,350000  | 653.450,00      | 0,15 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1846631049 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26       |   | EUR     | 6.700.000         |                                     |           |                  | 96,745000  | 6.481.915,00    | 1,49 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS0214965963 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55       |   | EUR     | 800.000           |                                     |           |                  | 92,658000  | 741.264,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2581393134 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28       |   | EUR     | 2.200.000         | 350.000                             | 2.150.000 |                  | 106,661000 | 2.346.542,00    | 0,54 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2345996743 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 05/26/29     |   | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |           |                  | 84,390430  | 843.904,30      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2293060658 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP        | Y | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 87,500000  | 437.500,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1795406658 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP        | Y | EUR     | 3.500.000         |                                     |           |                  | 97,656000  | 3.417.960,00    | 0,78 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2462605671 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP        | Y | EUR     | 3.200.000         |                                     |           |                  | 108,431000 | 3.469.792,00    | 0,80 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2443749648 | TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083      |   | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 92,783100  | 463.915,50      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2207430120 | TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP             | Y | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 96,621000  | 966.210,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2532478430 | TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28 |   | EUR     | 2.420.000         | 100.000                             | 600.000   |                  | 106,000000 | 2.565.200,00    | 0,59 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2437854487 | TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP         | Y | EUR     | 350.000           |                                     |           |                  | 91,376000  | 319.816,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1439749364 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28      |   | EUR     | 2.600.000         | 300.000                             | 100.000   |                  | 85,540000  | 2.224.040,00    | 0,51 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1211044075 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27      |   | EUR     | 3.400.000         |                                     |           |                  | 91,274000  | 3.103.316,00    | 0,71 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1813724603 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 1/2 03/01/25      |   | EUR     | 120.000           |                                     | 580.000   |                  | 99,577000  | 119.492,40      | 0,03 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2406607171 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30      |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 93,500000  | 935.000,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2592804434 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 3/8 09/15/29      |   | EUR     | 1.250.000         | 1.250.000                           |           |                  | 108,400000 | 1.355.000,00    | 0,31 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2592804194 | TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 7/8 09/15/31      |   | EUR     | 400.000           | 400.000                             |           |                  | 112,676000 | 450.704,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2331728126 | TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29   |   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 91,319000  | 913.190,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2417090789 | TMNL HOLD IV BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29         |   | EUR     | 900.000           |                                     | 500.000   |                  | 94,051000  | 846.459,00      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2224632971 | TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP                 | Y | EUR     | 3.100.000         |                                     | 1.500.000 |                  | 85,805140  | 2.659.959,34    | 0,61 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2432131188 | TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP             | Y | EUR     | 700.000           |                                     |           |                  | 83,952750  | 587.669,25      | 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      |            | XS2034068432 | TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26   | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 97,140000  | 971.400,00      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2342247355 | TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26        | EUR     | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 99,013000  | 495.065,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix      |            | AT0000A2QS11 | UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26       | EUR     | 2.120.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 83,347000  | 1.766.956,40    | 0,41 %                  |
| Anleihen fix      |            | FR001400IU83 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 7 1/4 PERP      | Y EUR   | 900.000           | 1.000.000                           | 100.000   |                  | 102,976750 | 926.790,75      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2055089457 | UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29                | EUR     | 400.000           |                                     |           |                  | 98,157000  | 392.628,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix      |            | IT0005580656 | UNICREDIT SPA UCGIM 4 3 01/23/31              | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |           |                  | 100,071000 | 1.000.710,00    | 0,23 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2418392143 | UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41   | EUR     | 1.100.000         |                                     |           |                  | 81,871000  | 900.581,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2199567970 | UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35   | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 96,773000  | 483.865,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2010029317 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27             | EUR     | 2.600.000         |                                     |           |                  | 94,322000  | 2.452.372,00    | 0,56 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2010027881 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28         | EUR     | 800.000           |                                     | 100.000   |                  | 94,215000  | 753.720,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2758078930 | UNITED GROUP BV ADRBID 6 3/4 02/15/31         | EUR     | 250.000           | 250.000                             |           |                  | 99,742000  | 249.355,00      | 0,06 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS1634252628 | UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29      | EUR     | 900.000           | 1.000.000                           | 100.000   |                  | 95,839000  | 862.551,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix      |            | FR001400EA16 | VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27                  | EUR     | 2.500.000         |                                     |           |                  | 102,762000 | 2.569.050,00    | 0,59 %                  |
| Anleihen fix      |            | FR001400L9Q7 | VALEO SE FRFP 5 7/8 04/12/29                  | EUR     | 1.600.000         | 1.600.000                           |           |                  | 105,507000 | 1.688.112,00    | 0,39 %                  |
| Anleihen fix      |            | FR0014003G27 | VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28             | EUR     | 700.000           |                                     | 1.300.000 |                  | 91,998940  | 643.992,58      | 0,15 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2541437583 | VERISURE HOLDING AB VERISR 9 1/4 10/15/27     | EUR     | 800.000           |                                     |           |                  | 107,322000 | 858.576,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2355515516 | VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28        | EUR     | 1.000.000         |                                     | 1.100.000 |                  | 87,200000  | 872.000,00      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2321651031 | VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26  | EUR     | 400.000           |                                     |           |                  | 97,967000  | 391.868,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2541618299 | VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29        | EUR     | 1.650.000         |                                     | 500.000   |                  | 102,761000 | 1.695.556,50    | 0,39 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2189766970 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30  | EUR     | 2.600.000         |                                     |           |                  | 91,521000  | 2.379.546,00    | 0,55 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2663653140 | VIVION INVESTMENTS VIVION 7.9 02/28/29        | EUR     | 1.350.000         | 1.350.000                           |           |                  | 78,929000  | 1.065.541,50    | 0,24 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2658230094 | VIVION INVESTMENTS VIVION 7.9 08/31/28        | EUR     | 400.000           | 400.000                             |           |                  | 81,134000  | 324.536,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2231188876 | VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31          | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |           |                  | 91,075000  | 910.750,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2225204010 | VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080           | EUR     | 800.000           | 400.000                             |           |                  | 89,597000  | 716.776,00      | 0,16 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS1888179550 | VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078         | EUR     | 300.000           |                                     |           |                  | 97,455000  | 292.365,00      | 0,07 %                  |
| Anleihen fix      |            | AT000B121967 | VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27       | EUR     | 500.000           |                                     |           |                  | 99,547000  | 497.735,00      | 0,11 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2187689034 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP          | Y EUR   | 1.500.000         |                                     |           |                  | 97,628670  | 1.464.430,05    | 0,34 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2342732562 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP          | Y EUR   | 1.000.000         |                                     |           |                  | 93,673640  | 936.736,40      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2675884733 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 7 7/8 PERP          | Y EUR   | 1.300.000         | 1.300.000                           |           |                  | 112,805580 | 1.466.472,54    | 0,34 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2486825669 | VOLVO CAR AB VOV CAB 4 1/4 05/31/28           | EUR     | 400.000           |                                     | 300.000   |                  | 99,478000  | 397.912,00      | 0,09 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2431015655 | VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32  | EUR     | 1.000.000         |                                     |           |                  | 90,750000  | 907.500,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2272845798 | VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29      | EUR     | 3.600.000         | 1.000.000                           |           |                  | 87,134000  | 3.136.824,00    | 0,72 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2437324333 | WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26              | EUR     | 2.800.000         |                                     | 1.000.000 |                  | 98,271000  | 2.751.588,00    | 0,63 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2271356201 | WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25              | EUR     | 194.000           |                                     | 536.000   |                  | 102,034000 | 197.945,96      | 0,05 %                  |
| Anleihen fix      |            | AT0000A37249 | WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28          | EUR     | 1.400.000         | 1.400.000                           |           |                  | 105,065000 | 1.470.910,00    | 0,34 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2010039381 | ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26        | EUR     | 1.500.000         |                                     |           |                  | 95,041000  | 1.425.615,00    | 0,33 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2010039977 | ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27    | EUR     | 3.500.000         |                                     |           |                  | 92,887000  | 3.251.045,00    | 0,75 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2399851901 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28         | EUR     | 1.400.000         | 100.000                             | 200.000   |                  | 90,616000  | 1.268.624,00    | 0,29 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2231715322 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25             | EUR     | 2.200.000         |                                     |           |                  | 97,721000  | 2.149.862,00    | 0,49 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28         | EUR     | 1.200.000         |                                     |           |                  | 95,782000  | 1.149.384,00    | 0,26 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2582404724 | ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26         | EUR     | 900.000           |                                     |           |                  | 102,644000 | 923.796,00      | 0,21 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2116386132 | ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30         | EUR     | 1.600.000         |                                     |           |                  | 84,890000  | 1.358.240,00    | 0,31 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2069016165 | ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30                 | EUR     | 1.250.000         |                                     |           |                  | 90,946000  | 1.136.825,00    | 0,26 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS2342058034 | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28 | GBP     | 500.000           |                                     |           |                  | 88,009000  | 514.371,71      | 0,12 %                  |
| Anleihen fix      |            | XS1540047856 | K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22          | USD     | 424.299           |                                     |           |                  | 0,000000   | 0,00            | 0,00 %                  |
| Anleihen variabel |            | XS2637969341 | ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB FLOAT 07/05/29      | EUR     | 2.400.000         | 4.900.000                           | 2.500.000 |                  | 102,065000 | 2.449.560,00    | 0,56 %                  |
| Anleihen variabel |            | XS0207764712 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP        | Y EUR   | 500.000           |                                     | 500.000   |                  | 87,857000  | 439.285,00      | 0,10 %                  |
| Anleihen variabel |            | XS2345190263 | CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28     | EUR     | 1.500.000         |                                     |           |                  | 98,541000  | 1.478.115,00    | 0,34 %                  |
| Anleihen variabel |            | DK0030511613 | EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26      | EUR     | 2.140.000         | 2.500.000                           | 360.000   |                  | 102,625000 | 2.196.175,00    | 0,50 %                  |
| Anleihen variabel |            | XS2748964850 | FIBER BIDCO SPA FEDRIG FLOAT 01/15/30         | EUR     | 900.000           | 900.000                             |           |                  | 100,774000 | 906.966,00      | 0,21 %                  |

| Wertpapierart  | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                       | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/ILB-Faktor | Kurs       | Kurswert in EUR       | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|--------------|---|---------|-------------------|-------------------------------------|----------|------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| Anleihen variabel  |            | XS2275101967 | IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28 | EUR     | 200.000           |                                     |          |                  | 100,139000 | 200.278,00            | 0,05 %                  |
| Anleihen variabel  |            | XS2631199168 | IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/28              | EUR     | 400.000           | 400.000                             |          |                  | 101,304000 | 405.216,00            | 0,09 %                  |
| Anleihen variabel  |            | XS2729669239 | LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT FLOAT 12/15/30  | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |          |                  | 101,163000 | 1.011.630,00          | 0,23 %                  |
| Anleihen variabel  |            | FI4000541685 | PHM GROUP HOLDING PHMGRP FLOAT 06/19/26     | EUR     | 1.300.000         | 1.300.000                           |          |                  | 102,504000 | 1.332.552,00          | 0,31 %                  |
| Anleihen variabel  |            | NO0010931181 | SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25             | EUR     | 3.400.000         |                                     |          |                  | 98,750000  | 3.357.500,00          | 0,77 %                  |
| Anleihen variabel  |            | NO0012826033 | SKILL BIDCO APS SKIBID FLOAT 03/02/28       | EUR     | 590.000           | 590.000                             |          |                  | 101,390000 | 598.201,00            | 0,14 %                  |
| Anleihen variabel  |            | XS2758099779 | UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/31       | EUR     | 1.500.000         | 1.500.000                           |          |                  | 99,556000  | 1.493.340,00          | 0,34 %                  |
| <b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b> |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>430.319.301,33</b> | <b>98,64 %</b>          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>430.319.301,33</b> | <b>98,64 %</b>          |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>   |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            |                       |                         |
|  |            |              |   | EUR     |                   |                                     |          |                  |            | -227.078,16           | -0,05 %                 |
|  |            |              |   | CHF     |                   |                                     |          |                  |            | 29.486,22             | 0,01 %                  |
|  |            |              |   | GBP     |                   |                                     |          |                  |            | 45.674,97             | 0,01 %                  |
|  |            |              |   | USD     |                   |                                     |          |                  |            | 24.916,43             | 0,01 %                  |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>   |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>-127.000,54</b>    | <b>-0,03 %</b>          |
| <b>Abgrenzungen</b>  |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            |                       |                         |
| Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)  |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | 6.471.885,65          | 1,48 %                  |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>  |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>6.471.885,65</b>   | <b>1,48 %</b>           |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>   |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            |                       |                         |
| Diverse Gebühren   |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | -401.217,82           | -0,09 %                 |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>   |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>-401.217,82</b>    | <b>-0,09 %</b>          |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>   |            |              |   |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>436.262.968,60</b> | <b>100,00 %</b>         |

| ISIN         | Ertragstyp |                           | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A13MS5 | I          | Ausschüttung              | EUR     | 243,89                     | 118.115,000                 |
| AT0000A0PG59 | S          | Ausschüttung              | EUR     | 75,87                      | 359.785,783                 |
| AT0000796529 | R          | Ausschüttung              | EUR     | 81,00                      | 329.920,225                 |
| AT0000A1TW54 | RZ         | Ausschüttung              | EUR     | 100,30                     | 25.527,393                  |
| AT0000796537 | R          | Thesaurierung             | EUR     | 222,91                     | 725.632,656                 |
| AT0000A1TW47 | RZ         | Thesaurierung             | EUR     | 111,82                     | 141.584,483                 |
| AT0000A0EY43 | I          | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 331,51                     | 292.367,884                 |
| AT0000765599 | R          | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 309,00                     | 245.625,529                 |
| AT0000A1TW62 | RZ         | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 117,54                     | 3.942,000                   |

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

| ISIN         | Wertpapierbezeichnung                         | Währung | Bestand per 31.01.2024 |
|--------------|---|---------|------------------------|
| FR001400L5X1 | ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP                      | EUR     | 900.000                |
| FR001400F2R8 | AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28            | EUR     | 2.800.000              |
| XS2637969341 | ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB FLOAT 07/05/29      | EUR     | 2.400.000              |
| XS1428773763 | ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48      | EUR     | 1.000.000              |
| XS2345190263 | CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28     | EUR     | 500.000                |
| XS2247549731 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30      | EUR     | 1.400.000              |
| XS2351382473 | DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28             | EUR     | 650.000                |
| XS1991114858 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26             | EUR     | 500.000                |
| XS2241097687 | ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26          | EUR     | 500.000                |
| XS2579480307 | EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP       | EUR     | 800.000                |
| XS2013574384 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26     | EUR     | 2.700.000              |
| SE0016278352 | HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP               | EUR     | 500.000                |
| XS2397781944 | ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28        | EUR     | 500.000                |
| XS2566291865 | INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28               | EUR     | 1.900.000              |
| XS2332590475 | NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29                | EUR     | 1.000.000              |
| XS2010028426 | PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29       | EUR     | 1.000.000              |
| XS2310951103 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28 | EUR     | 1.000.000              |
| XS1577958058 | SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25       | EUR     | 1.000.000              |
| XS2194288390 | SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25           | EUR     | 500.000                |
| XS2010027881 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28         | EUR     | 800.000                |
| XS2355515516 | VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28        | EUR     | 1.000.000              |
| XS2189766970 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30  | EUR     | 800.000                |
| AT000B121967 | VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27       | EUR     | 500.000                |
| XS2486825669 | VOLVO CAR AB VOV CAB 4 1/4 05/31/28           | EUR     | 400.000                |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2024 in EUR umgerechnet

| Währung              | Kurs (1 EUR =) |          |
|----------------------|----------------|----------|
| Schweizer Franken    | CHF            | 0,935600 |
| Britische Pfund      | GBP            | 0,855500 |
| Amerikanische Dollar | USD            | 1,083650 |

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  |            | FR0013399177 | ACCOR SA ACFP 4 3/8 PERP                     | EUR     |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2249892535 | ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25           | EUR     |               | 1.150.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1533914591 | ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24 | EUR     |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2102489353 | ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25    | EUR     |               | 1.500.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2116503546 | AMPLIFON SPA AMPIIM 1 1/8 02/13/27           | EUR     | 300.000       | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2195511006 | AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25                | EUR     |               | 2.620.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1316569638 | AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25 | EUR     |               | 2.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1576621632 | AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25   | EUR     |               | 1.500.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2080317832 | BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24                | EUR     |               | 3.500.000        |
| Anleihen fix  |            | FR001400EAY1 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 3/4 02/01/33   | EUR     |               | 700.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1968814332 | BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29           | EUR     |               | 1.700.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2125168729 | CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28 | EUR     |               | 3.500.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2300293003 | CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33      | EUR     |               | 1.300.000        |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung |  | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|---------------|------------------|
| Anleihen fix  |            | XS2495084621 | CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27              | EUR     |  | 200.000       | 200.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2695600960 | CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30 | EUR     |  | 750.000       | 750.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2550380104 | CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 10 3/8 11/30/27     | EUR     |  |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1849558900 | CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23      | EUR     |  |               | 700.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2242188261 | CMA CGM SA CMACG 7 1/2 01/15/26                | EUR     |  |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | DE000CZ40LD5 | COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26                 | EUR     |  |               | 760.000          |
| Anleihen fix  |            | FR001400HCR4 | CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 04/20/31        | EUR     |  | 600.000       | 600.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1490137418 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24      | EUR     |  |               | 2.200.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1758723883 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26      | EUR     |  |               | 770.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2572122625 | DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25                 | EUR     |  |               | 360.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1841967356 | DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23               | EUR     |  |               | 1.800.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1699848914 | DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24             | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | BE6342251038 | ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP              | EUR     |  | 300.000       | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | FR0013449998 | ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28                  | EUR     |  |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | FR0013318102 | ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26                  | EUR     |  |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | FR001400EHH1 | ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28                  | EUR     |  |               | 1.700.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2035564975 | ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 1/8 11/05/2079  | EUR     |  |               | 2.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1684813493 | ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25       | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1816296062 | ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24            | EUR     |  |               | 2.900.000        |
| Anleihen fix  |            | FR001400KH16 | ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42                 | EUR     |  | 800.000       | 800.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1811024543 | EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24     | EUR     |  | 400.000       | 400.000          |
| Anleihen fix  |            | FR0013284643 | ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24                    | EUR     |  |               | 400.000          |
| Anleihen fix  |            | AT0000A32562 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31          | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | DK0030521844 | EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26       | EUR     |  | 2.500.000     | 2.500.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2066225124 | FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23      | EUR     |  |               | 1.955.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2613472963 | HERA SPA HERIM 4 1/4 04/20/33                  | EUR     |  | 650.000       | 650.000          |
| Anleihen fix  |            | DE000A255DH9 | HORNBAACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26     | EUR     |  |               | 1.400.000        |
| Anleihen fix  |            | AT0000A32RP0 | HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26  | EUR     |  | 2.000.000     | 2.000.000        |
| Anleihen fix  |            | FR0014001YE4 | ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24                     | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1577947440 | INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25        | EUR     |  |               | 5.700.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2291929573 | INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 2 1/2 01/15/26   | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2719090636 | INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 8 1/2 03/15/29   | EUR     |  | 1.000.000     | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2200215213 | INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 7/8 07/08/26   | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1908248963 | INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25        | EUR     |  |               | 3.900.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1634532748 | INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24                | EUR     |  |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2728561098 | JDE PEET'S NV JDEPNA 4 1/8 01/23/30            | EUR     |  | 100.000       | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | BE0002935162 | KBC GROUP NV KBCBB 4 3/8 04/19/30              | EUR     |  | 1.200.000     | 1.200.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2298381307 | KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26     | EUR     |  |               | 800.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1605600532 | LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24          | EUR     |  |               | 2.300.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2208646690 | LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 6 1/4 07/15/25     | EUR     |  |               | 1.800.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2332552541 | LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28 | EUR     |  |               | 2.600.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2031870921 | LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25                 | EUR     |  |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2031871143 | LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27                 | EUR     |  |               | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | FI4000282629 | METSA BOARD OYJ METSA 2 3/4 09/29/27           | EUR     |  | 1.000.000     | 2.500.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2560415965 | METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27                | EUR     |  |               | 1.600.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1558491855 | MUNDYS SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25                | EUR     |  |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS2332219612 | NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26         | EUR     |  |               | 400.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2598649254 | NESTE OYJ NESVFH 3 7/8 03/16/29                | EUR     |  | 800.000       | 800.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2599779597 | NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33                | EUR     |  | 1.000.000     | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1821883102 | NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27                | EUR     |  |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | XS2332589972 | NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26                 | EUR     |  |               | 3.270.000        |
| Anleihen fix  |            | XS1960685383 | NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26                     | EUR     |  |               | 600.000          |



| Wertpapierart     | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung |  | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|-------------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix      |            | XS1713474168 | NORDEX SE NDXGR 6 1/2 02/01/23                 | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen fix      |            | XS1577963058 | NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23              | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2641055012 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27 | EUR     |  | 200.000          | 200.000             |
| Anleihen fix      |            | XS1713466222 | NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25                | EUR     |  |                  | 1.500.000           |
| Anleihen fix      |            | XS1405765907 | OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24         | EUR     |  |                  | 950.000             |
| Anleihen fix      |            | FR0013414919 | ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26                 | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2022388586 | OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29             | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS1808984501 | PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25          | EUR     |  |                  | 480.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2577396430 | PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28            | EUR     |  |                  | 900.000             |
| Anleihen fix      |            | XS1849464323 | PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23             | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2176872849 | PPF TELECOM GROUP BV PPFTCL 3 1/2 05/20/24     | EUR     |  |                  | 1.700.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2207857421 | RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP              | EUR     |  |                  | 800.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2534786590 | RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 7 3/8 12/20/32      | EUR     |  |                  | 200.000             |
| Anleihen fix      |            | XS0997355036 | RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23 | EUR     |  | 400.000          | 400.000             |
| Anleihen fix      |            | FR001400F0U6 | RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26            | EUR     |  |                  | 1.900.000           |
| Anleihen fix      |            | XS1207058733 | REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/2075     | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2629470761 | ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43        | EUR     |  | 800.000          | 800.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2489775580 | SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29                   | EUR     |  |                  | 300.000             |
| Anleihen fix      |            | DE000A3KS5R1 | SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26    | EUR     |  |                  | 1.500.000           |
| Anleihen fix      |            | FR0013426376 | SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26                  | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2154325489 | SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 3 3/8 04/16/26      | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen fix      |            | XS1710653137 | TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23           | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen fix      |            | XS1859258383 | TECHEM VERWALTUNGSGES TCHEN 6 07/30/26         | EUR     |  |                  | 800.000             |
| Anleihen fix      |            | XS1935256369 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24            | EUR     |  |                  | 3.370.000           |
| Anleihen fix      |            | XS1050461034 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5 7/8 PERP         | EUR     |  |                  | 1.200.000           |
| Anleihen fix      |            | BE6300371273 | TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28 | EUR     |  |                  | 3.200.000           |
| Anleihen fix      |            | FR001400M2F4 | TELEPERFORMANCE RCFFP 5 1/4 11/22/28           | EUR     |  | 800.000          | 800.000             |
| Anleihen fix      |            | FR001400M2G2 | TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31           | EUR     |  | 700.000          | 700.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2049419398 | TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26   | EUR     |  |                  | 600.000             |
| Anleihen fix      |            | FR0013183571 | TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23  | EUR     |  |                  | 2.200.000           |
| Anleihen fix      |            | DE000A2YN6V1 | THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23           | EUR     |  |                  | 900.000             |
| Anleihen fix      |            | DE000A2TEDB8 | THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24           | EUR     |  |                  | 3.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2199597456 | TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27   | EUR     |  |                  | 1.500.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2432130610 | TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP                  | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen fix      |            | DE000A3LBGG1 | TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25     | EUR     |  |                  | 600.000             |
| Anleihen fix      |            | AT0000A2AX04 | UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25        | EUR     |  |                  | 360.000             |
| Anleihen fix      |            | CH1214797172 | UBS GROUP AG UBS 7 3/4 03/01/29                | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen fix      |            | FR0013330529 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 5.142 PERP        | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS1647815775 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24          | EUR     |  |                  | 2.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2031925840 | VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24           | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen fix      |            | XS2070311431 | VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25       | EUR     |  |                  | 1.500.000           |
| Anleihen fix      |            | XS1888179477 | VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079          | EUR     |  |                  | 3.000.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2102392276 | WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27               | EUR     |  |                  | 1.207.000           |
| Anleihen fix      |            | XS2417092132 | WP/AP TELECOM HOLDINGS TMOBNL 5 1/2 01/15/30   | EUR     |  |                  | 500.000             |
| Anleihen variabel |            | XS2389334124 | CONCERIA PASUBIO SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28     | EUR     |  |                  | 2.000.000           |
| Anleihen variabel |            | XS2582796541 | ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC FLOAT 02/06/28  | EUR     |  | 400.000          | 400.000             |
| Anleihen variabel |            | XS2092610141 | MOONEY GROUP SPA MOONEY FLOAT 12/17/26         | EUR     |  |                  | 1.000.000           |
| Anleihen variabel |            | XS2337349265 | ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26 | EUR     |  |                  | 400.000             |
| Anleihen variabel |            | XS2066721965 | ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25             | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen variabel |            | XS1405765659 | SES SA SESGFP 5 5/8 PERP                       | EUR     |  |                  | 1.550.000           |
| Anleihen variabel |            | XS0992293901 | SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP               | EUR     |  |                  | 900.000             |
| Anleihen variabel |            | XS1795406575 | TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP             | EUR     |  |                  | 1.500.000           |

| Wertpapierart     | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                   | Währung |  | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|-------------------|------------|--------------|---|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen variabel |            | XS2537462389 | TENDAM BRANDS SAU TENDAM FLOAT 03/31/28 | EUR     |  |                  | 900.000             |
| Anleihen variabel |            | XS2111947318 | UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/26   | EUR     |  | 1.000.000        | 1.000.000           |

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

5,60 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 24.423.649,61 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 5,68 %

Zum Stichtag 31.01.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

| ISIN         | Wertpapierbezeichnung                         | Geregelter Markt | Währung | Assetklasse | Emittent                              | Rating | Bestand per 31.01.2024 | Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024 | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|------------------|---------|-------------|---------------------------------------|--------|------------------------|---|-------------------------|
| AT000B121967 | VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27       | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Volksbank Wien-Baden AG               | bbb    | 500.000                | 506.033,69  | 0,12 %                  |
| FR001400F2R8 | AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28            | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Air France-KLM                        | bb     | 2.800.000              | 3.315.196,25  | 0,76 %                  |
| FR001400L5X1 | ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP                      | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Accor SA                              | bb     | 900.000                | 999.995,21  | 0,23 %                  |
| SE0016278352 | HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP               | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Heimstaden AB                         | b      | 500.000                | 127.206,25  | 0,03 %                  |
| XS1428773763 | ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48      | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Assicurazioni Generali SpA            | bbb    | 1.000.000              | 1.064.040,45  | 0,24 %                  |
| XS1577958058 | SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25       | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Superior Industries International Inc | ccc    | 1.000.000              | 935.650,00  | 0,21 %                  |
| XS1991114858 | DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26             | LISTED           | EUR     | Anleihen    | DOMETIC GROUP AB.                     | bb     | 500.000                | 492.348,61  | 0,11 %                  |
| XS2010027881 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28         | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Adria Bidco BV                        | b      | 800.000                | 770.678,33  | 0,18 %                  |
| XS2010028426 | PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29       | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Paysafe Group Holdings III Ltd        | b      | 1.000.000              | 890.710,00  | 0,20 %                  |
| XS2013574384 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26     | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Ford Motor Credit Co LLC              | bb     | 2.700.000              | 2.670.199,86  | 0,61 %                  |
| XS2189766970 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30  | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Virgin Media Finance PLC              | b      | 800.000                | 733.418,00  | 0,17 %                  |
| XS2194288390 | SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25           | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Yule Catto & Co PLC                   | bb     | 500.000                | 490.940,76  | 0,11 %                  |
| XS2241097687 | ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26          | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Engineering SpA                       | b      | 500.000                | 492.631,67  | 0,11 %                  |
| XS2247549731 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30      | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Cellnex Telecom SAU                   | bb     | 1.400.000              | 1.238.077,99  | 0,28 %                  |
| XS2310951103 | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28 | LISTED           | EUR     | Anleihen    | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH              | bb     | 1.000.000              | 974.823,75  | 0,22 %                  |
| XS2332590475 | NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29                | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Nexi SpA                              | bb     | 1.000.000              | 884.751,53  | 0,20 %                  |
| XS2345190263 | CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI Float 05/15/28     | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Cedacri Mergeco SPA                   | b      | 500.000                | 501.804,71  | 0,12 %                  |
| XS2351382473 | DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28             | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Derichebourg SA                       | bb     | 650.000                | 592.167,88  | 0,14 %                  |
| XS2355515516 | VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28        | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Versuni Group BV                      | b      | 1.000.000              | 875.906,25  | 0,20 %                  |

| ISIN         | Wertpapierbezeichnung                    | Geregelter Markt | Währung | Assetklasse | Emittent                | Rating | Bestand per 31.01.2024 | Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024 | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|------------------|---------|-------------|-------------------------|--------|------------------------|---|-------------------------|
| XS2397781944 | ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28   | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Iliad Holding SASU      | b      | 500.000                | 509.783,13  | 0,12 %                  |
| XS2486825669 | VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28       | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Volvo Car AB            | bb     | 400.000                | 409.291,78  | 0,09 %                  |
| XS2566291865 | INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28          | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Intrum Justitia AB      | b      | 1.900.000              | 1.616.496,25  | 0,37 %                  |
| XS2579480307 | EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP  | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Eurofins Scientific     | bb     | 800.000                | 866.460,33  | 0,20 %                  |
| XS2637969341 | ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB Float 07/05/29 | LISTED           | EUR     | Anleihen    | Apollo Swedish Bidco AB | b      | 2.400.000              | 2.465.036,93  | 0,57 %                  |

- 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 Wertpapierleihe- 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 31.01.2024 | Kurswert in Port-foliowährung |
|--------------|---|------------------|---------|-------------|----------------------------|--------|------------------------|-------------------------------|
| USY15025AB84 | CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0.55 10/21/25    | LISTED           | USD     | Anleihen    | People's Republic of China | a      | 10.000.000             | 8.600.470,63                  |
| XS1959337582 | STATE OF QATAR QATAR 4 03/14/29             | LISTED           | USD     | Anleihen    | State of Qatar             | aa     | 15.000.000             | 13.555.576,06                 |
| XS2294322818 | SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 1/4 02/02/33 | LISTED           | USD     | Anleihen    | Kingdom of Saudi Arabia    | a      | 21.000.000             | 15.541.918,52                 |

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: 249.041,17 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 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt   | 278                  |
| Anzahl der Risikoträger   | 94                   |
| fixe Vergütungen  | 26.202.737,91        |
| variable Vergütungen (Boni)   | 3.326.445,03         |
| <b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>  | <b>29.529.182,94</b> |
| davon Vergütungen für Geschäftsführer   | 1.551.531,28         |
| davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)   | 2.626.366,43         |
| davon Vergütungen für sonstige Risikoträger   | 10.559.239,73        |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen  | 225.809,39           |
| 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>14.962.946,83</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 Entgeltsystem. 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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

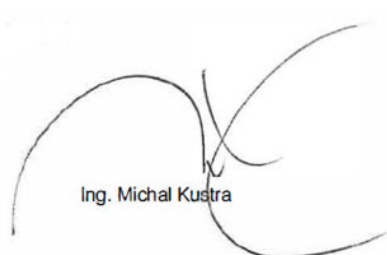
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 23. April 2024

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Europa-HighYield, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2024 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

24. April 2024

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, sofern nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte High-Yield-Anleihen von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben.

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

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

##### **Wertpapiere**

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

##### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

## **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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



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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 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   |
| 3.8. | Indonesien:  | Jakarta  |

<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.

|       |                                  |   |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.9.  | 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<br>Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati; Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas   |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>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.<br>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<br>Securities Exchange (ASX)   |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de<br>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<br>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<br>(SAFEX)   |
| 5.15. | Türkei:      | TurkDEX  |
| 5.16. | USA:         | NYCE American, Chicago Board Options<br>Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX,<br>ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange,<br>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