

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2019 – 31.05.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	35
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	36
Bestätigungsvermerk	39
Steuerliche Behandlung	42
Fondsbestimmungen	43
Anhang	50

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1DU70	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) A	Ausschüttung	EUR	03.06.2015
AT0000A1VP42	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (S) A	Ausschüttung	EUR	01.06.2017
AT0000A1DU54	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) A	Ausschüttung	EUR	03.06.2015
AT0000A1TML0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A1DU62	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) T	Thesaurierung	EUR	03.06.2015
AT0000A1DU47	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) T	Thesaurierung	EUR	03.06.2015
AT0000A1TMK2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A20F02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2018
AT0000A1VP59	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2017
AT0000A1YC10	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Ab Beginn des Rechnungsjahres erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Fondsfusion per 04.11.2019:	aufnehmender Fonds: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide
	untergehender Fonds: Klassik Nachhaltigkeit Solide

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide für das Rechnungsjahr vom 01.06.2019 bis 31.05.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.05.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2018	31.05.2019	31.05.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	84.903.615,28	101.290.243,17	270.087.860,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70) in EUR	102,39	104,96	105,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70) in EUR	105,46	108,11	108,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42) in EUR	99,84	101,17	100,55
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42) in EUR	101,34	102,69	102,06
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54) in EUR	101,20	103,22	103,10
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54) in EUR	104,24	106,32	106,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0) in EUR	100,64	103,14	103,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0) in EUR	100,64	103,14	103,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62) in EUR	104,69	108,26	109,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62) in EUR	107,83	111,51	112,66
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47) in EUR	103,22	106,33	107,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47) in EUR	106,32	109,52	110,25
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2) in EUR	100,81	104,27	105,36
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2) in EUR	100,81	104,27	105,36
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02) in EUR	101,27	105,18	106,63
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02) in EUR	104,31	108,34	109,83
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59) in EUR	100,27	103,23	104,11
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59) in EUR	103,28	106,33	107,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10) in EUR	100,58	104,14	105,57
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10) in EUR	100,58	104,14	105,57
		01.08.2019	03.08.2020
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,2900	1,0500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		1,0100	1,0100
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0300	1,0300
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,2400	1,0300
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,3681	0,0860
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,2172	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3475	0,0770
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		1,3276	0,1775
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,9263	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,2745	0,1773
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		1,9314	0,2575

Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	1,0455	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	1,6270	0,2570

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2020
AT0000A1DU70 (I) A	63.779,010	13.469,442	-46.855,682	30.392,770
AT0000A1VP42 (S) A	4.334,234	48.255,010	-4.752,683	47.836,561
AT0000A1DU54 (R) A	70.855,977	169.895,857	-23.864,683	216.887,151
AT0000A1TML0 (RZ) A	49.819,973	275.425,078	-8.652,942	316.592,109
AT0000A1DU62 (I) T	98.610,542	5.832,465	-1.870,000	102.573,007
AT0000A1DU47 (R) T	468.784,373	388.202,111	-48.244,806	808.741,678
AT0000A1TMK2 (RZ) T	163.626,609	330.578,402	-18.142,343	476.062,668
AT0000A20F02 (I) VTA	2.255,769	245.484,850	-14.727,083	233.013,536
AT0000A1VP59 (R) VTA	37.571,841	322.051,170	-31.073,865	328.549,146
AT0000A1YC10 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.560.658,626

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,96
Ausschüttung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 106,37) in Höhe von EUR 1,2900, entspricht 0,012127 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,14
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0121 x 105,14)	106,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,39
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,17
Ausschüttung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 102,59) in Höhe von EUR 1,0100, entspricht 0,009845 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,55
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0098 x 100,55)	101,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,37
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,22
Ausschüttung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 104,75) in Höhe von EUR 1,0300, entspricht 0,009833 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,10
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0098 x 103,10)	104,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,87
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,14
Ausschüttung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 104,55) in Höhe von EUR 1,2400, entspricht 0,01186 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,32
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0119 x 103,32)	104,55
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,41
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,36

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,26
Auszahlung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 110,67) in Höhe von EUR 0,3681, entspricht 0,003326 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,38
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0033 x 109,38)	109,74
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,48

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,37

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,33
Auszahlung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 108,76) in Höhe von EUR 0,2172, entspricht 0,001997 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,04
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002 x 107,04)	107,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,92

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

0,87

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,27
Auszahlung am 01.08.2019 (errechneter Wert: EUR 106,61) in Höhe von EUR 0,3475, entspricht 0,00326 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,36
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0033 x 105,36)	105,70
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,43

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,37

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,18
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,63
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,45

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,38

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,23
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,88

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

0,85

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,14
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,57
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,37

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.05.2019 (959.648,328 Anteile)	101.290.243,17
Ausschüttung am 01.08.2019 (EUR 1,2900 x 70.532,348 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70))	-90.986,73
Ausschüttung am 01.08.2019 (EUR 1,0100 x 10.078,774 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42))	-10.179,56
Ausschüttung am 01.08.2019 (EUR 1,0300 x 73.929,884 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54))	-76.147,78
Ausschüttung am 01.08.2019 (EUR 1,2400 x 179.902,305 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0))	-223.078,86
Auszahlung am 01.08.2019 (EUR 0,3681 x 104.086,542 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62))	-38.314,26
Auszahlung am 01.08.2019 (EUR 0,2172 x 491.392,053 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47))	-106.730,35
Auszahlung am 01.08.2019 (EUR 0,3475 x 184.222,938 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2))	-64.017,47
Ausgabe von Anteilen	192.442.296,71
Rücknahme von Anteilen	-21.104.815,34
Korrekturbetrag wegen Verschmelzung	-2.432.940,49
Anteiliger Ertragsausgleich	134.388,68
Fondsergebnis gesamt	368.142,92
Fondsvermögen am 31.05.2020 (2.560.658,626 Anteile)	270.087.860,64

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	1.565.344,48
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-36.830,24
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	584.029,96
	2.112.544,20
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.474.197,74
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-124.356,69
Abschlussprüferkosten	-8.540,06
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.400,00
Depotgebühr	-56.990,37
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-7.402,98
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-902,91
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-5.812,35
Researchkosten	-34.236,34
	-1.713.839,42
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	398.704,78
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	994.579,25
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	825.361,67
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-564.979,22
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.640.785,91
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-385.824,21
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	12.880,57

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	462.308,37
Veränderung der Dividendenforderungen	27.342,66
	489.651,03

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-134.388,68	
		-134.388,68
Fondsergebnis gesamt		368.142,92

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 105.390,29 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nachdem 2019 eines der besten Aktienjahre der letzten Jahrzehnte war (durchschnittlicher weltweiter Wertzuwachs weit über 20 %, in Euro sogar rund 30 %), gab es im 1. Quartal 2020 die schnellste und schärfste Aktienmarktkorrektur der modernen Wirtschaftsgeschichte. Das betrifft allerdings nur die Geschwindigkeit, nicht das Ausmaß. Im April 2020 gab es dafür auch eine der stärksten Aktienkurserholungen aller Zeiten, vor allem in den USA. Im Mai 2020 setzte sich der Kursaufschwung weltweit fort. Viele Technologiewerte sowie Aktien aus dem Gesundheitssektor notieren inzwischen wieder im Plus gegenüber dem Stand vom Jahresbeginn oder erreichten neue Allzeithochs. Konjunktursensitive Aktien und Unternehmen, die stark unter der Pandemie leiden, liegen hingegen trotz der jüngsten Erholung kräftig im Minus. Auch die Anleihemärkte reagierten zunächst sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben kräftig nach. Mit der COVID-19 Pandemie sind alle bisherigen Konjunkturprognosen und Gewinnerwartungen für Unternehmen gegenstandslos geworden. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen, erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeiten vieler Emittenten einzupreisen. Auch in den riskanteren Anleihe-segmenten kam es ab April 2020 zu kräftigen Erholungen. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte ankündigten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse und ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null. Die Rohstoffmärkte gerieten mit der COVID-19-Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch stark unter Druck, speziell der Ölpreis. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich auch bei einer raschen globalen Konjunkturerholung erst nach und nach abbauen lässt. Im Gegensatz dazu legte der Goldpreis in den Turbulenzen deutlich zu. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Der US-Dollar zeigte sich weiterhin stark, während vor allem viele Schwellenländerwährungen spürbar nachgaben. Zuletzt gab es aber auch bei ihnen vielfach kräftige Erholungen. Die US-Notenbank setzte den bereits 2019 eingeleiteten geldpolitischen Schwenk fort und nahm im März 2020 die Leitzinsen auf faktisch Null zurück. Zusätzlich startete sie neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 12 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts bereits negativer Leitzinsen hatte und hat sie kaum Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch sie kauft aber in großem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit den jüngsten Entwicklungen dürfte sie weiter entfernt sein denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsböcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in fast unvorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Wann, wie schnell und wie stark sich eine solche Konjunkturerholung vollziehen wird, lässt sich derzeit nicht absehen. Je nachdem, wie sich die Pandemie weiterentwickelt und wie lange die Gegenmaßnahmen zu ihrer Eindämmung anhalten, sind ganz verschiedene weltwirtschaftliche Szenarien für die kommenden 12 - 24 Monate denkbar. Diese werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen in sehr unterschiedlicher Weise auswirken. Das Finanzmarktumfeld bleibt damit überaus herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Renten Global

Die dem Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide beigemischten US-Dollar-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 10 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei ertragsmäßig sehr positiv. Das lag weniger am US-Dollar, der sich trotz relativ großer Schwankungsbreite über die gesamte Berichtsperiode gesehen, kaum veränderte. Diese starken Schwankungen hatten vor allem mit der Corona-Krise zu tun, welche ab dem Februar 2020 die Finanzmärkte und damit auch die Notenbanken beschäftigte. Ausschlaggebend war vielmehr ein genereller Kursanstieg von als relativ sicher angesehenen Anleihen. Das galt für den weitaus überwiegenden Teil der im globalen Anleihe-Segment vorhandenen Papiere. Dabei handelte es sich um Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus den allerbesten Ratingklassen. Allerdings konnten diese der starken Aufwärtsbewegung der Kurse von US-Staatsanleihen nur gebremst folgen. Ein kleinerer Teil, wie zum Beispiel Hypothekendarlehen, Bankanleihen, Unternehmensanleihen sowie staatsnahe Emissionen, etwas weniger gute Ratingkategorien mussten dagegen temporär sogar Kursabschläge hinnehmen. Die Renditedifferenzen dieser Nicht-Staatsanleihen gegenüber US-Staatsanleihen zeigten sich zunächst stabil bis leicht enger, ehe sie sich im März 2020 außergewöhnlich stark ausweiteten. Im Mai 2020 erfolgte dann wieder eine Einengung dieser Differenzen. Infolge starker Zuflüsse in den Fonds bis März 2020 und damit auch in das globale Segment wurden US-Dollar-Anleihen sowohl am Primär- als auch am Sekundärmarkt erworben. Das Zinsrisiko wurde im Verlauf der Berichtsperiode etwas erhöht, wobei die Zinsabsicherungsposition via Derivate geschlossen wurde.

Segment Aktien

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

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die wichtigsten internationalen Aktienmärkte mehrheitlich positiv. Das dominierende Thema in den letzten 12 Monaten war aber die weltweite Corona-Krise, der damit verbundene Shutdown und die dadurch entstandenen wirtschaftlichen Auswirkungen. Am bisherigen Höhepunkt der Krise kam es zu einem bisher beispiellosen Sell-Off an den Kapitalmärkten, der aber von einer ebenfalls heftigen Aufwärtsbewegung egalisiert wurde. Wiedereinmal waren Hilfspakete und Notenbankaktionismus geeignet, die Marktteilnehmer zu euphorisieren.

Auf Sektorenbasis war das Bild gemischt. Am stärksten positiv trugen die Bereiche IT, und Gesundheit zur Gesamtleistung bei, einen negativen Beitrag leisteten die Sektoren zyklischer Konsum, Immobilien und Finanztitel.

Auf Einzeltitelbasis konnten sich Titel wie ASML, Coloplast und Hain Celestial sehr positiv entwickeln.

Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Gildan Activewear, Sunopta und Natixis wieder. Der Aktienteil war am stärksten in den Bereichen IT, Gesundheit und Industrie gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Sektoren Energie, Immobilien und Versorger. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Segment Renten Euro

In 2019 war die Berichtsperiode von den Themen US-Handelskonflikt mit China, Brexit sowie der Notenbankpolitik in Amerika und der EU geprägt. Doch ab Februar 2020 war das Corona-Virus global das Thema Nummer 1.

Die Finanzmärkte wurden durch das Corona-Virus ab März 2020 stark in Mitleidenschaft gezogen. Assetklassen wie Aktien und Anleihen, hier vor allem Corporate-Bonds und Anleihen der europäischen Peripherie, mussten teilweise enorme Kurseinbußen verzeichnen. Erst durch Interventionen von Notenbanken und diversen staatlichen Eingriffen konnten sich die Finanzmärkte stabilisieren und bis zum Ende der Berichtsperiode wieder viel Boden gut machen.

Corporate Bonds wurden im Segment Euro nach einer kräftigen Gewichtung 2019, zunehmend geringer gewichtet, wodurch ab Mitte bzw. Ende März 2020 auf sehr günstigen Niveaus wieder teilweise Aufstockungen der Quote über attraktive Neuemissionen möglich waren. Dadurch wurde die Quote an Corporate Bonds wieder auf ca. 52 % angehoben. Ebenfalls wurde im Bereich staatsnaher und swapkorrelierter Anleihen, zumeist mit AAA-Rating aufgestockt, hier ist die Quote aktuell ca. 20 %, Covered Bonds werden ebenfalls zu ca. 5 % beigemischt und helfen, die Rendite im Segment zu optimieren.

Das Segment konnten im Jahr 2019 noch von steigenden Kursen profitieren, ab März 2020 musste das Segment aufgrund seiner Corporate-Bonds-Quote kräftige Verluste hinnehmen, diese wurden jedoch zum Ende der Berichtsperiode zunehmend wieder ins Plus gedreht. Die Reduktion der Corporate-Bond-Quote Anfang 2020 sowie die Aufstockung ab Mitte März 2020 wirkten dabei positiv.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	1.394.319,85	0,52 %
Aktien		CHF	2.610.948,53	0,97 %
Aktien		DKK	2.858.118,89	1,06 %
Aktien		EUR	10.509.728,71	3,89 %
Aktien		GBP	2.717.283,19	1,01 %
Aktien		JPY	4.683.282,33	1,73 %
Aktien		NOK	960.478,41	0,36 %
Aktien		SEK	697.217,60	0,26 %
Aktien		USD	24.926.508,69	9,23 %
Summe Aktien			51.357.886,20	19,02 %
Aktien ADR		USD	221.391,52	0,08 %
Summe Aktien ADR			221.391,52	0,08 %
Anleihen fix		EUR	177.104.648,42	65,57 %
Anleihen fix		USD	28.658.680,67	10,61 %
Summe Anleihen fix			205.763.329,09	76,18 %
Anleihen variabel		EUR	1.086.446,15	0,40 %
Summe Anleihen variabel			1.086.446,15	0,40 %
Summe Wertpapiervermögen			258.429.052,96	95,68 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-1.599.331,24	-0,59 %
Summe Derivative Produkte			-1.599.331,24	-0,59 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			11.595.170,83	4,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.005.885,48	0,38 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			12.601.056,31	4,67 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			836.702,32	0,31 %
Dividendenforderungen			66.624,17	0,02 %
Summe Abgrenzungen			903.326,49	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-246.243,89	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-246.243,89	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			270.087.860,64	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	11.850	8.330			69,390000	540.488,05	0,20 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	15.224	11.120			57,350000	573.895,82	0,21 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	21.930	16.000			19,420000	279.935,98	0,10 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	1.155	505			473,100000	511.854,71	0,19 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	2.616	1.326			341,250000	836.223,13	0,31 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	231	142			2.248,000000	486.429,68	0,18 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	1.682	978			492,800000	776.441,01	0,29 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	5.765	3.165			1.105,500000	854.976,36	0,32 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	11.954	6.114			439,050000	704.082,06	0,26 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	14.423	8.363			360,900000	698.294,36	0,26 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	6.708	4.688	1.300		667,600000	600.766,11	0,22 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	7.619	8.989	7.000		26,200000	199.617,80	0,07 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	8.152	4.924			75,640000	616.617,28	0,23 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.478	898	510		294,900000	435.862,20	0,16 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	3.725	2.315			92,800000	345.680,00	0,13 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	8.094	2.834			54,420000	440.475,48	0,16 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	5.486	3.196			119,650000	656.399,90	0,24 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	7.684	4.814			79,580000	611.492,72	0,23 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	12.120	8.050			50,100000	607.212,00	0,22 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	225.128	151.228			2,197000	494.606,22	0,18 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	7.542	4.322			105,800000	797.943,60	0,30 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	6.136	4.366			94,180000	577.888,48	0,21 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	2.444	1.684	600		207,800000	507.863,20	0,19 %
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR	169.830	121.330			2,120000	360.039,60	0,13 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	15.405	8.825			36,700000	565.363,50	0,21 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	4.839	2.889			104,200000	504.223,80	0,19 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	5.561	3.397			112,600000	626.168,60	0,23 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	8.082	4.692			88,520000	715.418,64	0,26 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	57.646	37.386			10,235000	590.006,81	0,22 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	15.781	7.561			40,400000	637.552,40	0,24 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	5.549	3.349			39,520000	219.296,48	0,08 %

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
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	301.790	301.790			1,187500	399.371,06	0,15 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	21.376	11.666			23,260000	554.082,31	0,21 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	21.400	21.400			21,970000	523.940,49	0,19 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	34.230	34.230			15,380000	586.680,11	0,22 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	63.218	37.757			9,272000	653.209,22	0,24 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	45.033	24.400			1.874,500000	709.454,98	0,26 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	11.303	7.200			4.213,000000	400.215,31	0,15 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	15.800	8.900			2.949,000000	391.597,92	0,14 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	32.552	17.762			2.976,500000	814.314,33	0,30 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	10.200	5.600			7.320,000000	627.508,72	0,23 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	45.480	30.900			1.531,000000	585.199,79	0,22 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	12.678	7.800			3.197,000000	340.644,91	0,13 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	11.346	7.300			8.540,000000	814.346,37	0,30 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	30.587	19.437			340,000000	960.478,41	0,36 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	23.680	23.680			310,200000	697.217,60	0,26 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	6.791	4.580			156,820000	963.289,42	0,36 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	5.024	2.790			201,670000	916.457,94	0,34 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	10.889	6.040			86,690000	853.844,16	0,32 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	2.470	1.300			240,680000	537.722,94	0,20 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	600	345			1.418,240000	769.701,96	0,28 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	20.036	11.100			31,060000	562.903,68	0,21 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	2.845	1.530			202,630000	521.443,94	0,19 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	5.010	3.310			144,800000	656.187,42	0,24 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDx	USD	2.984	1.810			241,500000	651.834,83	0,24 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	1.700	1.700			112,680000	173.267,60	0,06 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	12.716	7.030			49,520000	569.577,42	0,21 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	12.059	6.309			44,120000	481.247,42	0,18 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	19.787	13.810			45,595000	816.053,79	0,30 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	4.431	2.640			211,410000	847.322,79	0,31 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	18.279	10.737			30,555000	505.191,85	0,19 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	42.371	28.970			10,210000	391.305,60	0,14 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	15.224	9.444			24,250000	333.935,15	0,12 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	12.157	10.530		4.400	61,700000	678.473,97	0,25 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	5.728	3.650			134,300000	695.825,97	0,26 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	17.944	11.957			31,530000	511.758,24	0,19 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	6.237	3.667			103,640000	584.688,78	0,22 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	6.433	3.490			106,590000	620.228,37	0,23 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	1.245	795			792,400000	892.350,41	0,33 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	6.019	2.950			181,400000	987.604,90	0,37 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	4.300	4.300			135,870000	528.461,85	0,20 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	2.520	1.320			322,680000	735.519,52	0,27 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	11.475	7.950			79,920000	829.525,58	0,31 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	4.286	3.166		500	99,260000	384.811,51	0,14 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	12.220	7.770			52,380000	578.973,00	0,21 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	4.995	2.910			116,060000	524.372,21	0,19 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	3.085	1.535			318,800000	889.600,65	0,33 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	4.860	2.690			181,100000	796.115,96	0,29 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	4.241	2.640			170,510000	654.093,36	0,24 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	6.108	4.030			124,050000	685.357,88	0,25 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	4.711	2.680			194,260000	827.786,04	0,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	26.154	15.190			21,440000	507.206,15	0,19 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	3.700	3.700			182,560000	610.982,77	0,23 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	13.811	9.461			68,160000	851.483,66	0,32 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	5.155	1.965			47,480000	221.391,52	0,08 %
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR	150.000				100,298170	150.447,26	0,06 %
Anleihen fix		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR	100.000				102,248100	102.248,10	0,04 %
Anleihen fix		XS1402941790	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 05/03/23	EUR	200.000				100,307690	200.615,38	0,07 %
Anleihen fix		XS1967635621	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24	EUR	100.000	100.000	200.000		96,746310	96.746,31	0,04 %
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27	EUR	100.000	100.000			97,721200	97.721,20	0,04 %
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR	100.000				99,414120	99.414,12	0,04 %
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 0.6 01/15/27	EUR	700.000	700.000			96,571640	676.001,48	0,25 %
Anleihen fix		XS1253955469	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 2 7/8 06/30/25	EUR	100.000				99,923000	99.923,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR	200.000				94,860950	189.721,90	0,07 %
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	300.000	100.000			94,208100	282.624,30	0,10 %
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR	300.000	300.000			92,248300	276.744,90	0,10 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	200.000	100.000			102,300350	204.600,70	0,08 %
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR	120.000	120.000			102,782230	123.338,68	0,05 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	100.000				106,722000	106.722,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSCE 1 7/8 04/20/26	EUR	200.000				98,994750	197.989,50	0,07 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	500.000	100.000			102,205000	511.025,00	0,19 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	100.000				103,311000	103.311,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0012861821	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 1 1/2 07/24/23	EUR	100.000				102,143970	102.143,97	0,04 %
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/02/26	EUR	200.000	500.000	300.000		105,360000	210.720,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013371549	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/11/38	EUR	100.000				103,562330	103.562,33	0,04 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	600.000	300.000			102,902000	617.412,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	300.000				101,723000	305.169,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013296373	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 11/15/23	EUR	100.000				101,210000	101.210,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	700.000	100.000			102,189000	715.323,00	0,26 %
Anleihen fix		XS0603832782	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 4 03/14/23	EUR	200.000				111,921000	223.842,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR	400.000	400.000			103,730050	414.920,20	0,15 %
Anleihen fix		XS2166122486	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0.8 05/05/32	EUR	100.000	100.000			99,412000	99.412,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	330.000	100.000			103,910220	342.903,73	0,13 %
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	300.000	300.000			104,720470	314.161,41	0,12 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	400.000	400.000			96,997000	387.988,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	300.000	100.000			103,315000	309.945,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1757377400	ALLIANDER NV ALLRNV 1 5/8 PERP	Y EUR	200.000				100,886290	201.772,58	0,07 %
Anleihen fix		DE000A19S4V6	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 7/8 12/06/27	EUR	200.000	100.000			104,591610	209.183,22	0,08 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	100.000	100.000			102,051000	102.051,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	500.000	500.000			94,392260	471.961,30	0,17 %
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR	200.000				100,048190	200.096,38	0,07 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	100.000	100.000	200.000		101,196540	101.196,54	0,04 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	300.000	300.000			100,413970	301.241,91	0,11 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	220.000	100.000			100,581980	221.280,36	0,08 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	250.000				98,762400	246.906,00	0,09 %
Anleihen fix		BE6320934266	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/8 12/02/27	EUR	100.000	100.000			107,130500	107.130,50	0,04 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	150.000	50.000			105,532540	158.298,81	0,06 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	300.000	600.000	300.000		116,972240	350.916,72	0,13 %
Anleihen fix		BE6221503202	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 4 06/02/21	EUR	100.000				103,525090	103.525,09	0,04 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR	570.000	570.000			109,044650	621.554,51	0,23 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	400.000	400.000			95,615410	382.461,64	0,14 %

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		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	100.000				109,896330	109.896,33	0,04 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	200.000	200.000			109,584000	219.168,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	300.000				101,369330	304.107,99	0,11 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	400.000	400.000			101,574000	406.296,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	250.000	250.000			91,656560	229.141,40	0,08 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	130.000				111,501360	144.951,77	0,05 %
Anleihen fix		FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 7/8 01/29/26	EUR	200.000	200.000			100,952670	201.905,34	0,07 %
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR	150.000				101,974130	152.961,20	0,06 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	200.000				101,852000	203.704,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR	650.000				101,585210	660.303,87	0,24 %
Anleihen fix		XS1346228577	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	EUR	100.000				109,498970	109.498,97	0,04 %
Anleihen fix		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR	100.000				100,058940	100.058,94	0,04 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	300.000	300.000			91,939270	275.817,81	0,10 %
Anleihen fix		XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	EUR	200.000	400.000	200.000		94,385790	188.771,58	0,07 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	200.000	200.000			97,632550	195.265,10	0,07 %
Anleihen fix		XS2168647357	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 01/05/26	EUR	100.000	100.000			100,273000	100.273,00	0,04 %
Anleihen fix		PTBSRIOE0024	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 0 7/8 04/25/24	EUR	200.000				103,889930	207.779,86	0,08 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	100.000				109,022750	109.022,75	0,04 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	300.000				103,625000	310.875,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1377941106	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23	EUR	500.000	500.000			101,251640	506.258,20	0,19 %
Anleihen fix		FR0013476553	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 01/17/30	EUR	500.000	900.000	400.000		96,747380	483.736,90	0,18 %
Anleihen fix		FR0013515749	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 1/4 06/03/30	EUR	200.000	200.000			100,403000	200.806,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	200.000	200.000			96,878240	193.756,48	0,07 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	200.000	200.000			97,070310	194.140,62	0,07 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	600.000	600.000			90,498170	542.989,02	0,20 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	300.000	100.000			106,055000	318.165,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UQ7	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 5/8 11/22/27	EUR	100.000				105,707000	105.707,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR	100.000				98,177230	98.177,23	0,04 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	400.000	100.000			97,924400	391.697,60	0,15 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	1.600.000	1.300.000			107,110000	1.713.760,00	0,63 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	1.500.000	1.500.000			108,780000	1.631.700,00	0,60 %
Anleihen fix		DE000BHY0GU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	200.000	100.000			99,449290	198.898,58	0,07 %
Anleihen fix		DE000BHY0BS0	BERLIN HYP AG BHH 0.01 08/29/22	EUR	1.700.000	1.700.000			100,493610	1.708.391,37	0,63 %
Anleihen fix		DE000BHY0GS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	200.000				101,706960	203.413,92	0,08 %
Anleihen fix		XS1400165350	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/8 04/27/26	EUR	100.000				101,703100	101.703,10	0,04 %
Anleihen fix		XS1222591023	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 04/23/75	EUR	200.000	100.000			97,626400	195.252,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2055727916	BMW FINANCE NV BMW 0 03/24/23	EUR	100.000	100.000			98,287700	98.287,70	0,04 %
Anleihen fix		XS2102355588	BMW FINANCE NV BMW 0 04/14/23	EUR	100.000	100.000			98,248950	98.248,95	0,04 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR	200.000	200.000			99,853900	199.707,80	0,07 %
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR	200.000				100,657720	201.315,44	0,07 %
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR	400.000	400.000			97,736770	390.947,08	0,14 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	160.000	60.000			99,441970	159.107,15	0,06 %
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	130.000				101,214760	131.579,19	0,05 %
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR	160.000	60.000			101,414600	162.263,36	0,06 %
Anleihen fix		FR0013434776	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 07/15/25	EUR	800.000	800.000			98,054770	784.438,16	0,29 %
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	100.000				100,794900	100.794,90	0,04 %
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR	100.000				101,166450	101.166,45	0,04 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	700.000	200.000			107,278150	750.947,05	0,28 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	900.000	700.000			112,722000	1.014.498,00	0,38 %
Anleihen fix		ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.8 04/30/24	EUR	180.000	80.000			115,640000	208.152,00	0,08 %

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		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR	200.000	100.000			105,105070	210.210,14	0,08 %
Anleihen fix		FR0013455540	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 02/24/27	EUR	100.000	100.000			95,955000	95.955,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR	700.000	700.000			100,252240	701.765,68	0,26 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	200.000	100.000			101,799000	203.598,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013323664	BPCE SA BPCEGP 1 3/8 03/23/26	EUR	100.000				101,799120	101.799,12	0,04 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	600.000	100.000			104,853320	629.119,92	0,23 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	200.000				105,628590	211.257,18	0,08 %
Anleihen fix		FR0011109321	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 3/4 09/13/21	EUR	100.000				105,007860	105.007,86	0,04 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	100.000	100.000			97,381270	97.381,27	0,04 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	400.000	400.000			97,315280	389.261,12	0,14 %
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR	200.000	200.000			105,966640	211.933,28	0,08 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	2.000.000	3.000.000	2.000.000		103,788000	2.075.760,00	0,77 %
Anleihen fix		DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	2.200.000	4.200.000	2.000.000		105,449000	2.319.878,00	0,86 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	800.000	2.300.000	2.000.000		107,778000	862.224,00	0,32 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	1.100.000	2.000.000	1.000.000		105,689000	1.162.579,00	0,43 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	2.470.000	4.870.000	2.500.000		106,570000	2.632.279,00	0,97 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	7.250.000	6.850.000	600.000		106,387000	7.713.057,50	2,86 %
Anleihen fix		DE0001102309	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 02/15/23	EUR	2.200.000	2.200.000			105,886000	2.329.492,00	0,86 %
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000		105,837000	529.185,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	200.000	200.000			94,077000	188.154,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013370129	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 7/8 01/06/25	EUR	100.000				99,757000	99.757,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	600.000	600.000			91,613010	549.678,06	0,20 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	500.000				101,472000	507.360,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR	300.000	200.000			107,339000	322.017,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR	450.000	200.000			109,836000	494.262,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013511615	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0.01 05/07/25	EUR	500.000	500.000			100,798000	503.990,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0011388339	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 2.4 01/17/25	EUR	100.000				111,993750	111.993,75	0,04 %
Anleihen fix		FR0010945451	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.3 09/23/22	EUR	250.000				108,154570	270.386,43	0,10 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	180.000	180.000			98,338440	177.009,19	0,07 %
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR	400.000	100.000			99,779660	399.118,64	0,15 %
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR	100.000	100.000			100,387120	100.387,12	0,04 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	100.000	100.000			99,534480	99.534,48	0,04 %
Anleihen fix		XS2133071774	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 5/8 03/09/30	EUR	100.000	100.000			96,077460	96.077,46	0,04 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	100.000				106,606660	106.606,60	0,04 %
Anleihen fix		XS0854746343	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 11/15/22	EUR	100.000				104,801080	104.801,08	0,04 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFFP 0 7/8 06/12/23	EUR	200.000	100.000			100,840660	201.681,32	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFFP 2 5/8 12/15/27	EUR	100.000	100.000			111,002140	111.002,14	0,04 %
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 03/17/25	EUR	200.000	100.000			99,975430	199.950,86	0,07 %
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 3/8 06/14/27	EUR	100.000				100,726860	100.726,86	0,04 %
Anleihen fix		XS2150054372	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 2 3/8 10/04/27	EUR	100.000	100.000			106,496290	106.496,29	0,04 %
Anleihen fix		FR0012938959	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 5/8 02/10/23	EUR	400.000				102,177110	408.708,44	0,15 %
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR	400.000				102,046630	408.186,52	0,15 %
Anleihen fix		FR0013106630	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 02/02/26	EUR	50.000				106,430740	53.215,37	0,02 %
Anleihen fix		FR0011356997	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 2 3/8 11/21/22	EUR	500.000	500.000			106,342790	531.713,95	0,20 %
Anleihen fix		FR0010913749	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 4 10/24/25	EUR	150.000				122,497430	183.746,15	0,07 %
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR	100.000				100,700860	100.700,86	0,04 %
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26	EUR	300.000	300.000			95,295290	285.885,87	0,11 %
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	250.000				97,190190	242.975,48	0,09 %
Anleihen fix		DE000CZ40LW5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/30/27	EUR	100.000	100.000			102,137000	102.137,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	200.000				100,483040	200.966,08	0,07 %

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		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	740.000	580.000			101,622000	752.002,80	0,28 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	700.000	700.000			108,063000	756.441,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	400.000	400.000			104,246000	416.984,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	200.000				102,004350	204.008,70	0,08 %
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR	100.000				100,617980	100.617,98	0,04 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	100.000				100,249950	100.249,95	0,04 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	200.000	100.000			100,167710	200.335,42	0,07 %
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR	300.000	100.000			101,679750	305.039,25	0,11 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	600.000	600.000			100,215900	601.295,40	0,22 %
Anleihen fix		XS1505896735	CRH FINANCE DAC CRHID 1 3/8 10/18/28	EUR	100.000				101,826090	101.826,09	0,04 %
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	100.000				100,257000	100.257,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	200.000	100.000			103,405530	206.811,06	0,08 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	300.000	300.000			100,914000	302.742,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR	130.000				97,531820	126.791,37	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31	EUR	100.000	300.000	200.000		94,013920	94.013,92	0,03 %
Anleihen fix		DE000A289XJ2	DAIMLER AG DAIGR 2 08/22/26	EUR	600.000	600.000			103,111000	618.666,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZT1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 11/06/23	EUR	400.000	400.000			96,547410	386.189,64	0,14 %
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR	100.000	100.000			97,407940	97.407,94	0,04 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	100.000				99,102780	99.102,78	0,04 %
Anleihen fix		DE000SCB0005	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28	EUR	700.000	300.000			107,770920	754.396,44	0,28 %
Anleihen fix		XS2177122624	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/4 05/20/29	EUR	150.000	150.000			100,401000	150.601,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2177122897	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 05/20/32	EUR	700.000	700.000			100,390000	702.730,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	200.000	100.000			104,153080	208.306,16	0,08 %
Anleihen fix		XS1917358621	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 5/8 12/05/28	EUR	600.000	400.000			108,832810	652.996,86	0,24 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	1.200.000	1.200.000			98,870330	1.186.443,96	0,44 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	100.000				100,873750	100.873,75	0,04 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	200.000	200.000			93,633040	187.266,08	0,07 %
Anleihen fix		XS2122486066	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 1/8 03/15/32	EUR	100.000	100.000			88,799750	88.799,75	0,03 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	760.000	760.000			92,396000	702.209,60	0,26 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV PANALPINA A S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	400.000	400.000			91,156550	364.626,20	0,14 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV PANALPINA A S DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	300.000	100.000			100,597000	301.791,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	100.000				99,981330	99.981,33	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2TSD55	DZ HYP AG DZHYP 0.01 01/29/24	EUR	700.000	700.000			100,866160	706.063,12	0,26 %
Anleihen fix		XS1996269061	EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.697 05/14/25	EUR	200.000				99,369280	198.738,56	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1G0DQ6	EFSS EFSF 0 3/8 10/11/24	EUR	210.000				103,335000	217.003,50	0,08 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSS EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	1.000.000	400.000			106,299000	1.062.990,00	0,39 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSS EFSF 0.2 04/28/25	EUR	350.000				102,925000	360.237,50	0,13 %
Anleihen fix		EU000A1G0D62	EFSS EFSF 0.4 02/17/25	EUR	280.000	180.000			103,731000	290.446,80	0,11 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	100.000	100.000	100.000		107,982120	107.982,12	0,04 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	300.000	800.000	500.000		101,011150	303.033,45	0,11 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	300.000	100.000			100,920000	302.760,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR	200.000	100.000			101,448000	202.896,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1052843908	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 2 1/2 04/11/22	EUR	100.000				103,610420	103.610,42	0,04 %
Anleihen fix		XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/4 07/02/31	EUR	100.000	100.000			99,520650	99.520,65	0,04 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR	200.000				101,533000	203.066,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	200.000	100.000			101,752720	203.505,44	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A2GH08	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/13/27	EUR	200.000	500.000	300.000		100,801000	201.602,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB ESSITY 0 1/2 05/26/21	EUR	100.000				100,033060	100.033,06	0,04 %
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/05/25	EUR	100.000				101,741000	101.741,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/27/24	EUR	300.000	200.000			101,507330	304.521,99	0,11 %

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		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	200.000	100.000			103,987800	207.975,60	0,08 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	250.000				101,955000	254.887,50	0,09 %
Anleihen fix		EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	EUR	1.000.000				101,408000	1.014.080,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1515245089	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 03/15/24	EUR	100.000				101,804000	101.804,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR	800.000	100.000			106,005000	848.040,00	0,31 %
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR	550.000	150.000			107,418000	590.799,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	300.000				99,631000	298.893,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A185QA5	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 3/8 09/07/24	EUR	100.000				99,501340	99.501,34	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2GSFF1	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/8 07/07/77	EUR	155.000	55.000			97,241300	150.724,02	0,06 %
Anleihen fix		ES0378641338	FADE FADE 0 1/2 06/17/23	EUR	300.000	100.000			101,726000	305.178,00	0,11 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.200.000	1.200.000			100,173000	1.202.076,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	200.000	100.000			99,611230	199.222,46	0,07 %
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR	300.000	300.000			97,315000	291.945,00	0,11 %
Anleihen fix		BE0001764183	FLEMISH COMMUNITY FLEMSH 0 3/8 10/13/26	EUR	100.000	100.000			102,103000	102.103,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1685W8	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 5/8 11/23/27	EUR	250.000	100.000			105,645000	264.112,50	0,10 %
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	100.000				99,300610	99.300,61	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	900.000	300.000			102,831000	925.479,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	850.000	150.000			101,645000	863.982,50	0,32 %
Anleihen fix		DE000A1R01Z7	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 1 3/4 01/31/23	EUR	200.000				105,378000	210.756,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR	500.000	500.000			99,546000	497.730,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	500.000	200.000			103,924020	519.620,10	0,19 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	150.000	150.000			105,118940	157.678,41	0,06 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	350.000	250.000			97,298030	340.543,11	0,13 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	600.000	300.000			99,602550	597.615,30	0,22 %
Anleihen fix		XS1549372420	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21	EUR	180.000				99,528000	179.150,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	100.000				98,311090	98.311,09	0,04 %
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR	300.000	200.000			102,071560	306.214,68	0,11 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	100.000				103,465040	103.465,04	0,04 %
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	150.000				104,281270	156.421,91	0,06 %
Anleihen fix		XS2147977479	HEINEKEN NV HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	100.000	100.000			104,983440	104.983,44	0,04 %
Anleihen fix		XS2147977636	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/4 03/30/30	EUR	200.000	200.000			111,622140	223.244,28	0,08 %
Anleihen fix		XS0811555183	HEINEKEN NV HEIANA 2 7/8 08/04/25	EUR	250.000	100.000			111,308340	278.270,85	0,10 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR	400.000	100.000			99,828890	399.315,56	0,15 %
Anleihen fix		XS2020608548	HERA SPA HERIM 0 7/8 07/05/27	EUR	200.000	200.000			99,336150	198.672,30	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2YN2U2	HOCHTIEF AG HOTGR 0 1/2 09/03/27	EUR	100.000	100.000			95,279300	95.279,30	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2YN2V0	HOCHTIEF AG HOTGR 1 1/4 09/03/31	EUR	300.000	400.000	100.000		94,423000	283.269,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0 7/8 10/16/23	EUR	200.000	100.000			100,064000	200.128,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPONOE VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	200.000				99,266000	198.532,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	300.000				100,335780	301.007,34	0,11 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	300.000	300.000			96,050500	288.151,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	500.000	500.000			95,434720	477.173,60	0,18 %
Anleihen fix		XS1945110606	IBM CORP IBM 1 1/4 01/29/27	EUR	100.000				103,505990	103.505,99	0,04 %
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR	200.000	100.000			108,108040	216.216,08	0,08 %
Anleihen fix		XS2115092012	IBM CORP IBM 1.2 02/11/40	EUR	200.000	500.000	300.000		95,046330	190.092,66	0,07 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	200.000				97,231720	194.463,44	0,07 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE UAB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	200.000	100.000			101,900000	203.800,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR	200.000	100.000			96,888000	193.776,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYSA SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	100.000	100.000	200.000		90,435460	90.435,46	0,03 %
Anleihen fix		FR0012370872	IMERYSA SA NK 2 12/10/24	EUR	100.000	100.000			96,955750	96.955,75	0,04 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	100.000	100.000			85,561940	85.561,94	0,03 %

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		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR	300.000				101,493960	304.481,88	0,11 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	200.000	100.000			102,475150	204.950,30	0,08 %
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR	50.000	50.000			105,024040	52.512,02	0,02 %
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR	150.000	50.000			104,218520	156.327,78	0,06 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	618.000	318.000			100,822000	623.079,96	0,23 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR	200.000	200.000			95,750570	191.501,14	0,07 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	200.000				98,711630	197.423,26	0,07 %
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR	300.000	300.000			97,203740	291.611,22	0,11 %
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR	200.000	100.000			101,685870	203.371,74	0,08 %
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR	200.000	100.000			100,656260	201.312,52	0,07 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	100.000	100.000			97,568330	97.568,33	0,04 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	200.000	100.000			105,463000	210.926,00	0,08 %
Anleihen fix		IE00BDHDP444	IRISH TSY 0.9% 2028 IRISH 0.9 05/15/28	EUR	300.000	100.000			107,013000	321.039,00	0,12 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	150.000	50.000			114,188000	171.282,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27	EUR	100.000	100.000			94,269120	94.269,12	0,03 %
Anleihen fix		XS2090807293	ITALGAS SPA IGIM 1 12/11/31	EUR	100.000	100.000			96,196250	96.196,25	0,04 %
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	400.000	100.000			103,295480	413.181,92	0,15 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	300.000	100.000			104,032720	312.098,16	0,12 %
Anleihen fix		FR0013509627	JCDECAUX SA DECFP 2 10/24/24	EUR	100.000	100.000			97,580670	97.580,67	0,04 %
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR	250.000	250.000			102,303670	255.759,18	0,09 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	600.000	100.000			99,844800	599.068,80	0,22 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	200.000				100,048400	200.096,80	0,07 %
Anleihen fix		BE0002266352	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 10/18/23	EUR	100.000				100,188660	100.188,66	0,04 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	300.000	300.000			94,406100	283.218,30	0,10 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	150.000	150.000			105,767000	158.650,50	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2LQ5J0	KFW KFW 0 1/8 11/07/23	EUR	1.000.000	1.000.000			101,922000	1.019.220,00	0,38 %
Anleihen fix		DE000A2LQ5H4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	900.000	400.000			108,306000	974.754,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	100.000	100.000			98,466690	98.466,69	0,04 %
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR	170.000				102,601000	174.421,70	0,06 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	200.000	200.000			106,717330	213.434,66	0,08 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	100.000				102,480100	102.480,10	0,04 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	200.000				98,988510	197.977,02	0,07 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	200.000	100.000			99,991900	199.983,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2149368529	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 03/30/25	EUR	100.000	100.000			104,397170	104.397,17	0,04 %
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR	200.000	100.000			106,636300	213.272,60	0,08 %
Anleihen fix		FR0011688464	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 2 3/8 01/15/24	EUR	100.000				109,363910	109.363,91	0,04 %
Anleihen fix		FR0013415692	LA BANQUE POSTALE FRLBP 1 3/8 04/24/29	EUR	400.000	100.000			101,665080	406.660,32	0,15 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	100.000				105,753340	105.753,34	0,04 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	Y EUR	100.000				102,157000	102.157,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	600.000	300.000			103,373000	620.238,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	400.000				102,209000	408.836,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	300.000	100.000			106,456000	319.368,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A1RQDR4	LAND HESSEN HESSEN 0 03/10/25	EUR	2.500.000	2.500.000			101,047000	2.526.175,00	0,94 %
Anleihen fix		DE000A1RQDH5	LAND HESSEN HESSEN 0 07/26/24	EUR	800.000	800.000			100,951000	807.608,00	0,30 %
Anleihen fix		DE000A1RQCJ3	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 03/10/23	EUR	300.000				101,744000	305.232,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A1RQCY2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	1.200.000	1.100.000			103,301000	1.239.612,00	0,46 %
Anleihen fix		DE000A1RQBC0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 01/20/23	EUR	300.000				105,416000	316.248,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	550.000	200.000			106,634000	586.487,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	350.000	200.000			105,374000	368.809,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2LQ587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	250.000	100.000			108,162000	270.405,00	0,10 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000NRWOME3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 05/05/25	EUR	2.000.000	2.000.000			101,055000	2.021.100,00	0,75 %
Anleihen fix		DE000NRW0JH2	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 04/16/26	EUR	250.000	100.000			103,768000	259.420,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000NRW0L85	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 02/03/27	EUR	1.000.000	1.000.000			102,112000	1.021.120,00	0,38 %
Anleihen fix		DE000RLOP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0 1 08/18/26	EUR	1.100.000	700.000			101,695000	1.118.645,00	0,41 %
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	400.000	100.000			107,071000	428.284,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR	400.000	100.000			102,533000	410.132,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	650.000	250.000			105,694000	687.011,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	1.700.000	1.700.000			99,511000	1.691.687,00	0,63 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	200.000				99,060600	198.121,20	0,07 %
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR	400.000	700.000	300.000		96,829280	387.317,12	0,14 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 2 12/13/21	EUR	300.000	100.000			99,188590	297.565,77	0,11 %
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR	500.000	200.000			102,374000	511.870,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1518704900	LINDE FINANCE BV LIN 0 1/4 01/18/22	EUR	100.000				100,244590	100.244,59	0,04 %
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LIN 1 04/20/28	EUR	200.000	100.000			105,232320	210.464,64	0,08 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0 7 08/23/24	EUR	265.000	90.000			101,898000	270.029,70	0,10 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	100.000				101,601750	101.601,75	0,04 %
Anleihen fix		XS1839680680	MANPOWERGROUP MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	100.000				101,380000	101.380,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	150.000	150.000			99,743130	149.614,70	0,06 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 005 12/15/23	EUR	100.000	100.000			99,172160	99.172,16	0,04 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/29	EUR	200.000	200.000			99,724000	199.448,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	150.000	50.000			96,992000	145.488,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OYJ METSO 1 1/8 06/13/24	EUR	400.000	100.000			97,698000	390.792,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	100.000				102,663550	102.663,55	0,04 %
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR	200.000	200.000			91,954990	183.909,98	0,07 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	350.000	350.000			92,190670	322.667,35	0,12 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	100.000	100.000	400.000		94,101750	94.101,75	0,03 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	500.000	500.000			102,733600	513.668,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	450.000	350.000			100,770050	453.465,23	0,17 %
Anleihen fix		XS2010038227	MOODY'S CORPORATION MCO 0 95 02/25/30	EUR	150.000	150.000			99,432000	149.148,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26	EUR	200.000	200.000			97,724670	195.449,34	0,07 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 1 5/8 06/09/23	EUR	100.000				103,925930	103.925,93	0,04 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	100.000	100.000	100.000		100,205530	100.205,53	0,04 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	100.000				100,468450	100.468,45	0,04 %
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR	100.000				101,491880	101.491,88	0,04 %
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	200.000	200.000			104,682090	209.364,18	0,08 %
Anleihen fix		XS1785147098	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 03/01/28	EUR	100.000	100.000			108,346000	108.346,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	300.000	200.000			106,265000	318.795,00	0,12 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	400.000	100.000			100,306000	401.224,00	0,15 %
Anleihen fix		NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/24	EUR	4.700.000	4.700.000			102,115000	4.799.405,00	1,78 %
Anleihen fix		XS2010045511	NGG FINANCE PLC NGGLN 2 1/8 09/05/82	EUR	100.000	100.000			97,965000	97.965,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1486520403	NORDEA BANK AB NDASS 1 09/07/26	EUR	100.000				98,734830	98.734,83	0,04 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	400.000	400.000	100.000		92,586000	370.344,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	200.000				85,264000	170.528,00	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	500.000	500.000			97,009000	485.045,00	0,18 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	190.000	50.000			116,921000	222.149,90	0,08 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	200.000	50.000			115,342000	230.684,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR	700.000	300.000			102,095000	714.665,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	600.000	600.000			95,404520	572.427,12	0,21 %
Anleihen fix		FR0013217114	ORANGE SA ORAFP 0 7/8 02/03/27	EUR	400.000	100.000			102,278970	409.115,88	0,15 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	200.000	200.000			104,261000	208.522,00	0,08 %

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		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	300.000	300.000			102,654910	307.964,73	0,11 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR	250.000	100.000			106,410940	266.027,35	0,10 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/17	EUR	100.000				101,604700	101.604,70	0,04 %
Anleihen fix		XS0829114999	ORSTED A/S ORSTED 2 5/8 09/19/22	EUR	100.000				105,007420	105.007,42	0,04 %
Anleihen fix		XS0473783891	ORSTED A/S ORSTED 4 7/8 12/16/21	EUR	100.000				107,095000	107.095,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1708192684	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 1/2 10/25/24	EUR	100.000	100.000			102,138190	102.138,19	0,04 %
Anleihen fix		XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	EUR	100.000	100.000			102,480360	102.480,36	0,04 %
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29	EUR	200.000	100.000			107,546260	215.092,52	0,08 %
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1.2 10/30/28	EUR	150.000				108,060080	162.090,12	0,06 %
Anleihen fix		XS0816704125	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 08/16/22	EUR	100.000				104,166040	104.166,04	0,04 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	2.000.000	2.000.000			101,071000	2.021.420,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR	500.000	200.000			102,141000	510.705,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 5/8 06/21/24	EUR	100.000	100.000			94,158720	94.158,72	0,03 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	500.000	500.000			97,717150	488.585,75	0,18 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 3/8 09/25/26	EUR	500.000	500.000			96,464980	482.324,90	0,18 %
Anleihen fix		XS2049823763	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 1/2 03/12/30	EUR	100.000	100.000			92,128670	92.128,67	0,03 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR	150.000	50.000			95,745290	143.617,94	0,05 %
Anleihen fix		FR0013169778	RCI BANQUE SA RENAUL 1 05/17/23	EUR	100.000				96,403240	96.403,24	0,04 %
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24	EUR	230.000	100.000			96,970270	223.031,62	0,08 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	150.000	50.000			94,355160	141.532,74	0,05 %
Anleihen fix		XS2154441120	RED ELECTRICA CORP REESM 0 7/8 04/14/25	EUR	150.000	300.000	150.000		102,391000	153.586,50	0,06 %
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR	200.000				103,627560	207.255,12	0,08 %
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23	EUR	300.000	200.000			105,761000	317.283,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPFF 0 7/8 05/25/27	EUR	300.000	200.000			105,684000	317.052,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	600.000	100.000			103,172000	619.032,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	300.000	200.000			103,818000	311.454,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1195216707	REGION STOCKHOLM STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	700.000	500.000			104,066000	728.462,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR	400.000	400.000			95,755930	383.023,72	0,14 %
Anleihen fix		XS1576837725	RELX FINANCE BV RELLN 0 3/8 03/22/21	EUR	300.000				99,846000	299.538,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2126162069	RELX FINANCE BV RELLN 0 7/8 03/10/32	EUR	200.000	200.000			95,097800	190.195,60	0,07 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27	EUR	300.000	100.000			102,969380	308.908,14	0,11 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	300.000	400.000	100.000		85,328000	255.984,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR	350.000	100.000			99,228000	347.298,00	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	1.000.000	1.000.000			105,759000	1.057.590,00	0,39 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	1.600.000	1.500.000			105,554000	1.688.864,00	0,63 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	300.000	300.000			109,454000	328.362,00	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	EUR	60.000	60.000			130,584670	78.350,80	0,03 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	715.000	435.000			106,468750	761.251,56	0,28 %
Anleihen fix		SI0002103545	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 2 1/8 07/28/25	EUR	500.000	200.000			110,635000	553.175,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	300.000	100.000			98,654470	295.963,41	0,11 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	400.000	100.000			102,972920	411.891,68	0,15 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	100.000				101,195480	101.195,48	0,04 %
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25	EUR	200.000	100.000			103,649450	207.298,90	0,08 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	500.000	500.000			97,968490	489.842,45	0,18 %
Anleihen fix		XS2063268754	ROYAL MAIL PLC RMGLN 1 1/4 10/08/26	EUR	100.000	100.000			93,469500	93.469,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR	400.000	400.000			107,347780	429.391,12	0,16 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	500.000	500.000			103,721680	518.608,40	0,19 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	200.000	200.000	100.000		105,000940	210.001,88	0,08 %
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26	EUR	200.000				105,050150	210.100,30	0,08 %
Anleihen fix		FR0013505112	SANOFI SANFP 1 1/2 04/01/30	EUR	200.000	200.000			109,978040	219.956,08	0,08 %

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		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCEF 1 02/27/24	EUR	200.000	100.000			99,776260	199.552,52	0,07 %
Anleihen fix		XS2124046918	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/8 02/25/25	EUR	300.000	300.000			94,796750	284.390,25	0,11 %
Anleihen fix		DE000A2TSTG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR	300.000	100.000			111,071320	333.213,96	0,12 %
Anleihen fix		XS1837975736	SBAB BANK AB SBAB 0 3/4 06/14/23	EUR	100.000				101,064720	101.064,72	0,04 %
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 03/11/29	EUR	400.000	400.000			96,506450	386.025,80	0,14 %
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 09/09/24	EUR	400.000	300.000			99,477440	397.909,76	0,15 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 1 3/8 06/21/27	EUR	100.000				105,822150	105.822,15	0,04 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR	100.000	300.000	200.000		98,420670	98.420,67	0,04 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	300.000	300.000			97,654670	292.964,01	0,11 %
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR	100.000	100.000			98,910640	98.910,64	0,04 %
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR	500.000	900.000	400.000		97,364330	486.821,65	0,18 %
Anleihen fix		XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 09/05/29	EUR	100.000	100.000			95,561620	95.561,62	0,04 %
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR	300.000	120.000			104,209190	312.627,57	0,12 %
Anleihen fix		XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/4 02/28/31	EUR	100.000				105,319750	105.319,75	0,04 %
Anleihen fix		XS1955187932	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/4 02/28/39	EUR	100.000	100.000			108,886790	108.886,79	0,04 %
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR	400.000	400.000			98,823860	395.295,44	0,15 %
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR	300.000	100.000			100,239070	300.717,21	0,11 %
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR	100.000				102,128300	102.128,30	0,04 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	800.000	200.000			107,991000	863.928,00	0,32 %
Anleihen fix		FR0013486701	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 02/24/26	EUR	300.000	600.000	300.000		97,790060	293.370,18	0,11 %
Anleihen fix		FR0013479276	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 3/4 01/25/27	EUR	400.000	400.000			95,710330	382.841,32	0,14 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	300.000	100.000			100,362630	301.087,89	0,11 %
Anleihen fix		FR0013509098	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 04/21/26	EUR	200.000	200.000			99,029850	198.059,70	0,07 %
Anleihen fix		XS1110558407	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/2 09/16/26	EUR	100.000	100.000			99,716800	99.716,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1323897485	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.118 PERP	Y EUR	100.000				101,044000	101.044,00	0,04 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	400.000	400.000			92,288950	369.155,80	0,14 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	700.000	700.000			102,327750	716.294,25	0,27 %
Anleihen fix		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 PERP	Y EUR	100.000				98,000000	98.000,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	200.000	200.000			103,499210	206.998,42	0,08 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	260.000	100.000			103,330690	268.659,79	0,10 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	300.000	300.000			97,768690	293.306,07	0,11 %
Anleihen fix		FR0013505542	SUEZ SEVFP 1 1/4 04/02/27	EUR	300.000	300.000			104,038550	312.115,65	0,12 %
Anleihen fix		FR0013173432	SUEZ SEVFP 1 1/4 05/19/28	EUR	100.000				104,715860	104.715,86	0,04 %
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	Y EUR	100.000				100,379860	100.379,86	0,04 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	200.000				100,020540	200.041,08	0,07 %
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24	EUR	200.000	200.000			99,523390	199.046,78	0,07 %
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR	120.000				102,177190	122.612,63	0,05 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI) SCMNFX 1 7/8 09/08/21	EUR	350.000	100.000			101,967450	356.886,08	0,13 %
Anleihen fix		XS1811198701	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 1 3/4 04/26/28	EUR	100.000				97,414720	97.414,72	0,04 %
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22	EUR	390.000	100.000			101,090100	394.251,39	0,15 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	200.000	100.000			101,579480	203.158,96	0,08 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	150.000				105,754710	158.632,07	0,06 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	100.000				96,259000	96.259,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	100.000				101,804440	101.804,44	0,04 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	100.000				103,639700	103.639,70	0,04 %
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR	100.000				105,061000	105.061,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32	EUR	400.000	400.000			102,928000	411.712,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	100.000				98,000000	98.000,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	200.000	100.000			98,684000	197.368,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAAY 1 1/2 12/07/26	EUR	200.000				105,303670	210.607,34	0,08 %

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		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAAV 3 1/8 12/03/21	EUR	300.000	100.000			104,165790	312.497,37	0,12 %
Anleihen fix		XS0767278301	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAAV 4 04/04/22	EUR	120.000				106,373920	127.648,70	0,05 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000	400.000			101,426040	507.130,20	0,19 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR	400.000	100.000			100,896870	403.587,48	0,15 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	600.000	300.000			103,627500	621.765,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	300.000				101,166000	303.498,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78	EUR	100.000				102,766190	102.766,19	0,04 %
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	300.000	300.000			101,119670	303.359,01	0,11 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	100.000				103,060090	103.060,09	0,04 %
Anleihen fix		XS1432384409	TENNET HOLDING BV TENN 1 7/8 06/13/36	EUR	100.000	100.000	100.000		112,255050	112.255,05	0,04 %
Anleihen fix		XS1828037827	TENNET HOLDING BV TENN 2 06/05/34	EUR	300.000				114,430070	343.290,21	0,13 %
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	Y EUR	250.000	100.000			103,915000	259.787,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA SPA TRNIM 1 04/10/26	EUR	100.000	100.000	100.000		100,239510	100.239,51	0,04 %
Anleihen fix		XS1503131713	TERNA SPA TRNIM 1 10/11/28	EUR	100.000	100.000	200.000		99,209270	99.209,27	0,04 %
Anleihen fix		XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 3/4 09/12/24	EUR	100.000	100.000			100,701210	100.701,21	0,04 %
Anleihen fix		XS1375980197	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 03/08/21	EUR	100.000				100,395000	100.395,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	400.000	100.000			103,438650	413.754,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2156236296	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.004 10/21/24	EUR	400.000	400.000			105,446650	421.786,60	0,16 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	100.000				100,013840	100.013,84	0,04 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR	100.000				96,389750	96.389,75	0,04 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	250.000	250.000			106,639570	266.598,93	0,10 %
Anleihen fix		XS2149270477	UBS AG LONDON UBS 0 3/4 04/21/23	EUR	200.000	200.000			101,057300	202.114,60	0,07 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	1.000.000	1.000.000			96,699970	966.999,70	0,36 %
Anleihen fix		CH0302790123	UBS GROUP AG UBS 1 3/4 11/16/22	EUR	200.000	200.000			102,570030	205.140,06	0,08 %
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR	50.000	50.000			101,764000	50.882,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	400.000	100.000			103,816000	415.264,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	200.000	200.000			104,120000	208.240,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	100.000	100.000			96,147840	96.147,84	0,04 %
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26	EUR	300.000				104,281040	312.843,12	0,12 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	300.000	300.000			88,561000	265.683,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2101558307	UNICREDIT SPA UCGIM 2.731 01/15/32	EUR	300.000	300.000			87,890000	263.670,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER NV UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	500.000	500.000			105,204590	526.022,95	0,19 %
Anleihen fix		IT0005320673	UNIONE DI BANCHE ITALIAN UBIMI 0 1/2 07/15/24	EUR	500.000	200.000			101,866700	509.333,50	0,19 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	300.000				94,505700	283.517,10	0,10 %
Anleihen fix		FR0013342334	VALEO SA FRFP 1 1/2 06/18/25	EUR	100.000				91,568140	91.568,14	0,03 %
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	300.000	100.000			99,521660	298.564,98	0,11 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24	EUR	100.000				101,437620	101.437,62	0,04 %
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.927 01/04/29	EUR	200.000	100.000			100,924210	201.848,42	0,07 %
Anleihen fix		FR0013507704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1 1/4 04/15/28	EUR	200.000	200.000			103,636750	207.273,50	0,08 %
Anleihen fix		FR0013385473	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1.94 01/07/30	EUR	200.000				109,566660	219.133,32	0,08 %
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	150.000				101,985470	152.978,21	0,06 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR	100.000				104,787430	104.787,43	0,04 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	900.000	900.000			102,203000	919.827,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	550.000	200.000			99,562000	547.591,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013424868	VIVENDI SA VIVFP 0 5/8 06/11/25	EUR	100.000	100.000			98,116040	98.116,04	0,04 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	100.000				99,971460	99.971,46	0,04 %
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR	200.000				101,100870	202.201,74	0,07 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR	400.000	400.000			97,999090	391.996,36	0,15 %
Anleihen fix		XS1499604905	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 1/2 01/30/24	EUR	350.000	200.000			99,716850	349.008,98	0,13 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	250.000				107,687040	269.217,60	0,10 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR	400.000	300.000			100,608000	402.432,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/78	EUR	100.000	100.000	150.000		106,792000	106.792,00	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	150.000	200.000	150.000		97,069000	145.603,50	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	410.000	210.000			97,223000	398.614,30	0,15 %
Anleihen fix		DE000A28VQC4	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR	300.000	300.000			102,891540	308.674,62	0,11 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	400.000	400.000			79,384000	317.536,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013213709	WENDEL SE MWDP 1 04/20/23	EUR	600.000	600.000			100,407000	602.442,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPPLN 1 3/8 03/20/25	EUR	200.000	100.000			97,122890	194.245,78	0,07 %
Anleihen fix		XS1205548164	WPP FINANCE DEUTSCHLAND WPPLN 1 5/8 03/23/30	EUR	100.000				92,182390	92.182,39	0,03 %
Anleihen fix		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	100.000				102,947400	102.947,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1681811243	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 09/15/20	USD	250.000				100,323000	226.862,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1983343838	AAREAL BANK AG AARB 2 5/8 07/15/21	USD	300.000				102,083000	277.010,54	0,10 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	50.000				105,850000	47.872,10	0,02 %
Anleihen fix		US045167EA73	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 06/08/21	USD	50.000				101,443000	45.878,97	0,02 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	100.000				106,190000	96.051,74	0,04 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	250.000	250.000			107,002000	241.965,54	0,09 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	500.000	500.000			108,293000	489.769,80	0,18 %
Anleihen fix		US045167CX94	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 02/18/22	USD	400.000	320.000			102,598000	371.210,71	0,14 %
Anleihen fix		US045167EB56	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 08/10/22	USD	410.000	240.000			103,259000	382.942,34	0,14 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	170.000	120.000			106,313000	163.477,09	0,06 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	70.000				107,489000	68.058,70	0,03 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	260.000	190.000			114,457000	269.176,61	0,10 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	130.000	60.000			112,125000	131.846,14	0,05 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD	200.000				107,960000	195.305,50	0,07 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	240.000				117,811000	255.751,80	0,09 %
Anleihen fix		US00206RGL06	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	130.000	80.000			110,552000	129.996,47	0,05 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	230.000	200.000			101,203000	210.543,98	0,08 %
Anleihen fix		US06675GAS49	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 1/8 11/21/22	USD	200.000	200.000			101,888000	184.320,93	0,07 %
Anleihen fix		BE6322164920	BELGIUM KINGDOM BELG 1 05/28/30	USD	200.000	200.000			99,580000	180.145,63	0,07 %
Anleihen fix		XS2049827160	BNG BANK NV BNG 1 1/2 09/06/22	USD	200.000	200.000			102,280000	185.030,08	0,07 %
Anleihen fix		XS2065581212	BNG BANK NV BNG 1 1/2 10/16/24	USD	200.000	200.000			103,637000	187.484,96	0,07 %
Anleihen fix		XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	USD	200.000	200.000			107,743000	194.912,94	0,07 %
Anleihen fix		US62944BAR50	BNG BANK NV BNG 2 5/8 04/28/21	USD	100.000				101,977000	92.240,97	0,03 %
Anleihen fix		US110709AD48	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1 3/4 09/27/24	USD	180.000	180.000			104,607000	170.315,77	0,06 %
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD	225.000	70.000			103,059000	209.744,24	0,08 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	200.000				129,923000	235.037,76	0,09 %
Anleihen fix		XS2176691207	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/19/23	USD	100.000	100.000			99,714000	90.194,02	0,03 %
Anleihen fix		XS1188127788	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 7/8 02/12/22	USD	200.000				102,334000	185.127,76	0,07 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	470.000	270.000			110,518000	469.842,70	0,17 %
Anleihen fix		US135087H643	CANADA GOVERNMENT CANADA 2 11/15/22	USD	100.000				103,909000	93.988,51	0,03 %
Anleihen fix		XS1451467127	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 7/8 07/19/21	USD	240.000	200.000			101,173000	219.632,94	0,08 %
Anleihen fix		US222213AT75	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/4 09/26/22	USD	100.000	100.000			103,086000	93.244,09	0,03 %
Anleihen fix		US222213AU49	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/8 02/27/25	USD	150.000	150.000			103,705000	140.705,98	0,05 %
Anleihen fix		US222213AM23	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/16/21	USD	80.000	80.000			101,006000	73.090,14	0,03 %
Anleihen fix		US29874QEG55	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 05/19/25	USD	400.000	400.000			99,732000	360.841,21	0,13 %
Anleihen fix		US29874QCY89	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 1/2 11/02/21	USD	50.000				101,623000	45.960,38	0,02 %
Anleihen fix		US29874QCT94	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 7/8 02/23/22	USD	110.000				102,597000	102.081,95	0,04 %
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD	200.000	200.000			105,094000	190.120,75	0,07 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	200.000	200.000			106,328000	192.353,13	0,07 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	600.000	400.000			106,265000	576.717,47	0,21 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	150.000	150.000			108,681000	147.457,37	0,05 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	250.000	150.000			108,674000	245.746,46	0,09 %
Anleihen fix		XS1811852109	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 7/8 06/13/25	USD	200.000	100.000			111,629000	201.942,92	0,07 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	450.000	317.000			110,275000	448.860,30	0,17 %
Anleihen fix		US298785DV50	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 7/8 02/15/36	USD	180.000	180.000			149,895000	244.051,38	0,09 %
Anleihen fix		US30216BHP04	EXPORT DEVELOPMNT CANADA EDC 1 3/8 02/24/23	USD	200.000	200.000			102,624000	185.652,39	0,07 %
Anleihen fix		US370334CD49	GENERAL MILLS INC GIS 3.2 04/16/21	USD	68.000	18.000			102,025000	62.753,38	0,02 %
Anleihen fix		XS1626039819	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 06/12/20	USD	60.000				99,963000	54.251,55	0,02 %
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD	200.000	200.000			100,093000	181.073,67	0,07 %
Anleihen fix		US4581X0CF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD	95.000				109,556000	94.141,56	0,03 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	600.000	500.000			117,442000	637.376,87	0,24 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	100.000				108,552000	98.188,23	0,04 %
Anleihen fix		US459058JC89	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 05/14/30	USD	200.000	200.000			99,102000	179.280,90	0,07 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	350.000	350.000			107,046000	338.891,05	0,13 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	295.000	45.000			112,362000	299.821,72	0,11 %
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD	380.000	150.000			102,055000	350.783,77	0,13 %
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	230.000	30.000			104,660000	217.735,97	0,08 %
Anleihen fix		US45950KJ79	INTL FINANCE CORP IFC 1 1/8 07/20/21	USD	180.000	180.000			100,886000	164.257,43	0,06 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	300.000	145.000			108,307000	293.899,87	0,11 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	50.000				115,035000	52.026,14	0,02 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	200.000	200.000			107,193000	193.917,96	0,07 %
Anleihen fix		US500769HM98	KFW KFW 1 3/4 09/15/21	USD	400.000	260.000			101,831000	368.435,62	0,14 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	490.000	340.000			108,688000	481.725,11	0,18 %
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD	200.000				104,635000	189.290,40	0,07 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	660.000	650.000			103,877000	620.133,15	0,23 %
Anleihen fix		US500769DZ48	KFW KFW 2 3/4 09/08/20	USD	70.000	70.000			100,650000	63.728,46	0,02 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	70.000				115,830000	73.339,97	0,03 %
Anleihen fix		XS1485745886	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 1/4 09/08/21	USD	300.000				100,988000	274.039,17	0,10 %
Anleihen fix		XS2133326947	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 7/8 03/12/25	USD	250.000	250.000			100,938000	228.252,91	0,08 %
Anleihen fix		XS2014307800	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 06/19/24	USD	200.000	200.000			105,683000	191.186,29	0,07 %
Anleihen fix		XS2081157401	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 5/8 04/24/23	USD	200.000	200.000			103,278000	186.835,51	0,07 %
Anleihen fix		XS1618289802	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 7/8 06/01/21	USD	200.000				101,446000	183.521,32	0,07 %
Anleihen fix		XS1915606047	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 3 03/23/22	USD	200.000				104,601000	189.228,89	0,07 %
Anleihen fix		XS2031976678	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 2 07/23/24	USD	500.000	500.000			105,502000	477.147,12	0,18 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	400.000	100.000			107,412000	388.628,28	0,14 %
Anleihen fix		XS1110434856	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/8 09/16/21	USD	200.000				102,390000	185.229,07	0,07 %
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD	400.000	200.000			103,369000	374.000,27	0,14 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	350.000	350.000			107,292000	339.669,85	0,13 %
Anleihen fix		DE000MHB23J6	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 2 12/07/22	USD	600.000	600.000			103,368000	560.994,98	0,21 %
Anleihen fix		XS1498532271	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/21/21	USD	200.000				101,200000	183.076,30	0,07 %
Anleihen fix		XS1647107009	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 7/8 09/18/20	USD	200.000				100,418000	181.661,62	0,07 %
Anleihen fix		XS1964628991	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 2 1/2 11/15/23	USD	200.000	200.000			106,653000	192.941,07	0,07 %
Anleihen fix		XS1953035844	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 2 3/4 02/20/24	USD	200.000				107,974000	195.330,83	0,07 %
Anleihen fix		XS2101563646	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 3/4 01/15/25	USD	500.000	500.000			104,990000	474.831,53	0,18 %
Anleihen fix		XS1716989287	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	USD	200.000				102,461000	185.357,51	0,07 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	400.000	200.000			108,927000	394.109,72	0,15 %
Anleihen fix		XS1769800019	NORDLB LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD	200.000				101,431000	183.494,19	0,07 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	200.000	200.000			103,915000	187.987,88	0,07 %
Anleihen fix		US676167BQ13	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 7/8 01/20/21	USD	110.000	110.000			100,948000	100.441,23	0,04 %
Anleihen fix		US676167BL26	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 2 3/8 10/01/21	USD	50.000				102,628000	46.414,91	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US676167BX63	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 1/8 11/07/23	USD	450.000	300.000			108,992000	443.638,01	0,16 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	450.000	170.000			108,627000	442.152,32	0,16 %
Anleihen fix		US683234C630	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 09/10/21	USD	200.000				102,544000	185.507,67	0,07 %
Anleihen fix		US68323AFG40	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 10/02/29	USD	300.000	300.000			106,184000	288.138,94	0,11 %
Anleihen fix		US68323ABK97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.45 06/29/22	USD	150.000				103,997000	141.102,17	0,05 %
Anleihen fix		US68323ACT97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.2 05/16/24	USD	180.000				109,547000	178.358,83	0,07 %
Anleihen fix		US68323AFB52	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.4 10/17/23	USD	100.000	35.000			109,155000	98.733,66	0,04 %
Anleihen fix		US742718EU91	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2.15 08/11/22	USD	270.000	90.000			103,868000	253.668,85	0,09 %
Anleihen fix		US642869AK70	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 2 1/2 12/12/22	USD	400.000	400.000			104,851000	379.362,31	0,14 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	500.000	500.000			117,321000	530.600,15	0,20 %
Anleihen fix		US013051EK94	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 05/20/25	USD	200.000	200.000			100,043000	180.983,22	0,07 %
Anleihen fix		US013051EH65	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 7/8 11/13/24	USD	300.000	300.000			104,064000	282.386,14	0,10 %
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD	500.000	500.000			114,855000	519.447,33	0,19 %
Anleihen fix		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD	405.000	85.000			108,617000	397.900,46	0,15 %
Anleihen fix		US748148RZ80	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/2 02/11/25	USD	300.000	300.000			103,348000	280.443,22	0,10 %
Anleihen fix		US748148SB04	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.35 05/28/30	USD	300.000	300.000			100,251000	272.039,26	0,10 %
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	130.000				106,996000	125.815,02	0,05 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	260.000	160.000			108,829000	255.940,84	0,09 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	500.000	290.000			111,030000	502.148,25	0,19 %
Anleihen fix		US748149AH49	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24	USD	100.000	100.000			109,374000	98.931,75	0,04 %
Anleihen fix		USU75000BM73	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 1 3/4 01/28/22	USD	200.000				100,709000	182.188,05	0,07 %
Anleihen fix		FR0013415940	SFIL SA SFILFR 2 5/8 04/25/22	USD	400.000	400.000			103,829000	375.664,60	0,14 %
Anleihen fix		USN82008AR98	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22	USD	250.000	250.000			103,637000	234.356,20	0,09 %
Anleihen fix		XS1695268695	SNCF RESEAU RESFER 2 10/13/20	USD	200.000				100,542000	181.885,94	0,07 %
Anleihen fix		XS1963496184	SNCF RESEAU RESFER 2 3/4 03/18/22	USD	200.000				103,859000	187.886,57	0,07 %
Anleihen fix		FR0013513652	SOCIETE NATIONALE SNCF SNCF 0 5/8 05/20/23	USD	400.000	400.000			99,717000	360.786,94	0,13 %
Anleihen fix		US00254EMX75	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 12/12/23	USD	300.000	300.000			103,997000	282.204,33	0,10 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	150.000				110,451000	149.858,89	0,06 %
Anleihen fix		US882508BA13	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1.85 05/15/22	USD	55.000				102,624000	51.054,41	0,02 %
Anleihen fix		USC8888MNU82	TORONTO-DOMINION BANK TD 2.1 07/15/22	USD	200.000	200.000			102,928000	186.202,34	0,07 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	133.000	33.000			115,788000	139.295,41	0,05 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y EUR	100.000	100.000			63,069000	63.069,00	0,02 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	549.000	549.000			64,735000	355.395,15	0,13 %
Anleihen variabel		XS0202197694	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT PERP	Y EUR	200.000	200.000			72,443000	144.886,00	0,05 %
Anleihen variabel		XS0212581564	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	400.000	400.000			69,168000	276.672,00	0,10 %
Anleihen variabel		NL0000116127	ING GROEP NV INTNED FLOAT PERP	Y EUR	200.000	300.000	100.000		75,000000	150.000,00	0,06 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000	100.000			96,424000	96.424,00	0,04 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										258.429.052,96	95,68 %
Summe Wertpapiervermögen										258.429.052,96	95,68 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGM0	EUR	-103				3.092,000000	-766.770,00	-0,28 %
Aktienindex Futures		FSNO20200611	NIKKEI 225 (OSE) Jun20 NKM0 PIT	JPY	-4				22.030,000000	-176.997,40	-0,07 %
Aktienindex Futures		0FES20200619	S&P500 EMINI FUT Jun20 ESM0	USD	-28				3.038,000000	-809.495,27	-0,30 %
Anleihenfutures		FGBM20200608	EURO-BOBL FUTURE Jun20 OEM0	EUR	-78				135,000000	86.580,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBM20200608	EURO-BOBL FUTURE Jun20 OEM0	EUR	-8				135,000000	1.440,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-6				172,050000	11.880,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-1				172,050000	1.980,00	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-6				172,050000	3.120,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-5				172,050000	3.331,43	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20200608	EURO-BUXL 30Y BND Jun20 UBM0	EUR	-7				210,780000	47.180,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBS20200608	EURO-SCHATZ FUT Jun20 DUM0	EUR	4				112,020000	-1.580,00	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-1.599.331,24	-0,59 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						11.595.170,83	4,29 %
				JPY						98.247,53	0,04 %
				USD						907.637,95	0,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										12.601.056,31	4,67 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										836.702,32	0,31 %
Dividendenforderungen										66.624,17	0,02 %
Summe Abgrenzungen										903.326,49	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-246.243,89	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-246.243,89	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										270.087.860,64	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1DU70	I	Ausschüttung	EUR	105,14	30.392,770
AT0000A1VP42	S	Ausschüttung	EUR	100,55	47.836,561
AT0000A1DU54	R	Ausschüttung	EUR	103,10	216.887,151
AT0000A1TML0	RZ	Ausschüttung	EUR	103,32	316.592,109
AT0000A1DU62	I	Thesaurierung	EUR	109,38	102.573,007
AT0000A1DU47	R	Thesaurierung	EUR	107,04	808.741,678
AT0000A1TMK2	RZ	Thesaurierung	EUR	105,36	476.062,668
AT0000A20F02	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	106,63	233.013,536
AT0000A1VP59	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	104,11	328.549,146
AT0000A1YC10	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,57	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,521350
Schweizer Franken	CHF	1,067550
Dänische Krone	DKK	7,454250
Britische Pfund	GBP	0,897350
Japanische Yen	JPY	118,984800
Norwegische Krone	NOK	10,827500
Schwedische Kronen	SEK	10,535500
Amerikanische Dollar	USD	1,105550

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	16.242	28.012
Aktien		NL0000395317	WESSANEN WES	EUR		12.778
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD		17.400
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	5.540	10.003
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	1.280	3.177
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 04/15/26	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A2YPPA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013506516	APRR SA ARRF 1 1/4 01/14/27	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1205716720	AUTOSTRADA BRESCIA V ABVWPS 2 3/8 03/20/20	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS1622560842	BECTON DICKINSON AND CO BDX 0.368 06/06/19	EUR		100.000
Anleihen fix		ES0000012A97	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.45 10/31/22	EUR	2.000.000	2.100.000
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	50.000	250.000
Anleihen fix		FR0013507654	BOUYGUES SA ENFP 1 1/8 07/24/28	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR	100.000	350.000
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR	1.000.000	1.300.000
Anleihen fix		IT0005327306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 05/15/25	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013365269	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 0 3/4 09/18/28	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES CNPFP 2 07/27/50	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR	580.000	580.000
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 05/06/27	EUR	550.000	550.000
Anleihen fix		XS1637162592	DH EUROPE FINANCE SA DHR 1.2 06/30/27	EUR	250.000	250.000
Anleihen fix		XS1267056890	DVB BANK SE DVB 1 07/29/19	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1240750767	ELI LILLY & CO LLY 1 06/02/22	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB ESSITY 0 1/2 03/05/20	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1854532949	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 07/11/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1960589155	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 03/14/34	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1525536840	ITV PLC ITVLN 2 12/01/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1575474371	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0.35 09/07/22	EUR	100.000	260.000
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/79	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1917590876	OMV AG OMVAV 0 3/4 12/04/23	EUR	50.000	200.000
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR		100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1900752905	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 7/8 10/30/38	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELN 0 03/18/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1306382364	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 7/8 10/14/21	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013445152	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/8 09/09/49	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013324357	SANOFI SANFP 1 3/8 03/21/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1327531486	SKF AB SKFBS 1 5/8 12/02/22	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		FR0011585215	SUEZ SEVFP 2 3/4 10/09/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1870225338	SWEDBANK AB SWEDA 0.4 08/29/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2004381674	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0.696 05/31/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1693818525	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1 3/8 10/04/29	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2147133578	UNILEVER NV UNANA 1 3/4 03/25/30	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1323028479	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 7/8 11/17/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1170022849	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 5/8 01/21/20	USD		44.000	44.000
Anleihen fix		XS1238975798	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 2 05/28/20	USD			200.000
Anleihen fix		XS1488419695	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19	USD			75.000
Anleihen fix		US45950KCM09	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/4 01/25/21	USD		125.000	125.000
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD		250.000	250.000
Anleihen fix		US676167BU25	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 3/4 01/24/20	USD		200.000	200.000
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	EUR		100.000	100.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).

Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 27.11.2019 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 28.07.2020 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

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

Wien, am 10. September 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2020 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 10. September 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, 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 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)¹ ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 vH des Fondsvermögens direkt in Wertpapiere veranlagt wird. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Veranlagungen in Aktien und in Aktien gleichwertige Wertpapiere sind gemeinsam mit 30 vH des Fondsvermögens beschränkt.

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit „sonstigen Vermögenswerten“ im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG jeweils direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds bis zu 70 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als 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.

¹ Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 vH des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 vH Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 vH des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben 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

Schuldverschreibungen, die von Deutschland, Frankreich, den Niederlanden, Belgien, Österreich oder Finnland begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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

Für den Investmentfonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Instrumente im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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 1. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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 1. August des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

HINWEIS

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|--|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

² Im Fall 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.

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

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market
		der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH