

Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2019 – 31.03.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
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	11
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020	16
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	49

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0SE09	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) A	Ausschüttung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3C4	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDY6	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A090H8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (S) T	Thesaurierung	EUR	04.04.2008
AT0000A0SE17	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3D2	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDZ3	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A1YBX8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,100 % R-Tranche (EUR): 1,800 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,200 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheingattungen Tranche R, RZ und I jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 vH jener Wertentwicklung des Fonds, die über dem ICE BofA German Government Bill Index (vormals Merrill Lynch German Government Bill Index) plus drei Prozent (wobei diese Prozentangabe absolut zu verstehen ist und von der Wertentwicklung des Fonds, die über dem Index liegt, in Abzug zu bringen ist) liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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-GlobalAllocation-StrategiesPlus für das Rechnungsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	194.816.185,02	152.341.078,42	148.406.724,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8) in EUR	143,00	145,22	-
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8) in EUR	150,15	152,48	-
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	138,41	139,12	135,07
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	145,33	146,08	141,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	98,50	100,77	98,78
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	98,50	100,77	98,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	150,38	154,25	153,30
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	157,90	161,96	160,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	149,71	152,64	151,39
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	157,20	160,27	158,96
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	143,71	146,16	143,99
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	150,90	153,47	151,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	98,50	100,86	100,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	98,50	100,86	100,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	151,32	155,23	153,96
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	158,89	162,99	161,66
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	142,73	145,48	143,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	149,87	152,75	150,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	98,50	101,03	100,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	98,50	101,03	100,41
		17.06.2019	15.06.2020
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,4500	-
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,3900	1,3500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0100	0,9900
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (S) (T) EUR		0,0000	0,1555
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	3,4585
Wiederveranlagung / Anteil (S) (T) EUR		0,0000	2,9520
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	1,9573
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	2,2340

Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0000	3,1512
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	1,6870
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,0000	2,2680

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 31.03.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2020
AT0000A0SDX8 (I) A	3.080,000	69,000	-3.149,000	-
AT0000A0SE09 (R) A	481,997	3.438,154	-16,000	3.904,151
AT0000A1Z3C4 (RZ) A	95,000	609,688	0,000	704,688
AT0000A0SDY6 (I) T	785,272	0,000	-54,438	730,834
AT0000A090H8 (S) T	790.236,000	35.825,530	-72.718,867	753.342,663
AT0000A0SE17 (R) T	84.995,131	40,010	-12.730,764	72.304,377
AT0000A1Z3D2 (RZ) T	219,132	11,336	-203,046	27,422
AT0000A0SDZ3 (I) VTA	107.078,171	112.078,233	-87.736,944	131.419,460
AT0000A0SE25 (R) VTA	13.761,311	14.336,573	-7.169,718	20.928,166
AT0000A1YBX8 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				983.371,761

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	139,12
Ausschüttung am 17.06.2019 (errechneter Wert: EUR 138,84) in Höhe von EUR 1,3900, entspricht 0,010012 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	135,07
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0100 x 135,07)	136,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,70
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,94
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,77
Ausschüttung am 17.06.2019 (errechneter Wert: EUR 100,72) in Höhe von EUR 1,0100, entspricht 0,010028 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,78
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0100 x 98,78)	99,77
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,99
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	154,25
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	153,30
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,95
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,62
Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	152,64
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	151,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,82
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	146,16
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	143,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,17
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,48

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,86
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,58
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	155,23
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	153,96
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,82
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	145,48
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	143,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,41
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,66
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,03
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,62
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,61
Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	145,22
Ausschüttung am 17.06.2019 (errechneter Wert: EUR 145,28) in Höhe von EUR 1,4500, entspricht 0,009981 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (31.12.2019) in EUR	198,68
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009981 x 198,68)	200,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	55,44
Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (31.12.2019) in %	-1

1 Durch das Absinken der umlaufenden Anteile der Ausschüttenden I-Tranche wird darauf hingewiesen, dass es bei der Berechnung der Wertentwicklung der unterschiedlichen Tranchen aus systemtechnischen Gründen zu Abweichungen kommt. Darum wird die Performance dieser Tranche nicht gesondert dargestellt.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte 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 5,00 % 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 31.03.2019 (1.000.742,014 Anteile)		152.341.078,42
Ausschüttung am 17.06.2019 (EUR 1,4500 x 1.380,00 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8))		-2.001,00
Ausschüttung am 17.06.2019 (EUR 1,3900 x 481,997 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09))		-669,98
Ausschüttung am 17.06.2019 (EUR 1,0100 x 95,00 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4))		-95,95
Ausgabe von Anteilen	26.452.555,30	
Rücknahme von Anteilen	-28.776.926,03	
Anteiliger Ertragsausgleich	309.956,53	-2.014.414,20
Fondsergebnis gesamt		-1.917.172,40
Fondsvermögen am 31.03.2020 (983.371,761 Anteile)		148.406.724,89

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	988.108,97
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-1.767,05
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	19.602,34
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	851.462,68
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-124.239,28
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	158.377,62
Dividendenergebnis aus Subfonds	-4.441,46
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	358.083,68
Tax Reclaim	13,61
	2.245.201,11
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.772.831,63
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-71.100,42
Abschlussprüferkosten	-7.500,08
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-7.311,34
Depotgebühr	-30.425,49
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-24.615,74
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-352,91
Kosten für Sicherheitenmanagement	-6.123,54
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-3.566,82
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	14.155,47
	-1.909.672,50
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	335.528,61
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	19.476,19
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	4.297.794,61
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	44.749.742,40
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.120.468,17
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-43.031.637,06
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.914.907,97
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.250.436,58

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-4.862.219,19	
Veränderung der Dividendenforderungen	4.566,74	
		-4.857.652,45

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-309.956,53	
		-309.956,53

Fondsergebnis gesamt		-1.917.172,40
-----------------------------	--	----------------------

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 341.398,68 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nachdem 2019 eines der besten Aktienjahre der letzten Jahrzehnte war (durchschnittlicher weltweiter Wertzuwachs weit über 20 %, in Euro gerechnet 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. Mit der COVID-19 Pandemie sind alle bisherigen Konjunkturprognosen und Gewinnerwartungen für Unternehmen gegenstandslos geworden. Auch die Anleihemärkte reagierten sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Während Staatsanleihen in den entwickelten Ländern zumeist zulegten (speziell in den USA), gaben die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) kräftig nach. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen, deutlich erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeiten etlicher Emittenten einzupreisen.

Die Rohstoffmärkte bekamen bereits 2019 wiederholt Gegenwind vom eingetrübten globalen Wachstumsausblick und von den eskalierenden Handelskonflikten. Mit der COVID-19 Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch gerieten die Rohstoffpreise neuerlich stark unter Druck, speziell auf den Ölmärkten. 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 hielt sich der Goldpreis in diesen Turbulenzen stabil bzw. legte sogar 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. Auch der Euro neigte neuerlich etwas zur Schwäche gegenüber dem US-Dollar. Die US-Notenbank (Fed) hatte 2019 einen überraschenden geldpolitischen Schwenk vollzogen und mehrfach die Leitzinsen gesenkt. Im März nahm sie diese faktisch auf null zurück und startete neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 10 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts von bereits negativen Leitzinsen hatte und hat sie kaum noch Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch die EZB startete aber neue, umfangreiche Kaufprogramme von 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 Wirtschaftsblöcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern und möglichst viele Arbeitsplätze und Unternehmen zu retten, 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 weiter entwickelt 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. Die Finanzmarktakteure versuchen natürlich, das alles irgendwie einzupreisen, doch das ist im Moment kaum möglich. Das Finanzmarktumfeld bleibt damit überaus herausfordernd und wird wohl noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der strategischen Ausrichtung des Fonds erfolgten folgende wesentliche Änderungen: Im Juni 2019 wurde das US-Zinsrisiko (Duration) reduziert. Dagegen wurde das Exposure bei Futures auf Energierohstoffe aufgestockt. Im Juli 2019 wurden inflationsgeschützte US-Anleihen (deren nominelles Durationsrisiko abgesichert wurde) in inflationsgeschützte EUR-Anleihen (deren nominelles Durationsrisiko abgesichert wird) umgeschichtet. Im August 2019 wurde das Exposure bei Unternehmensanleihen, italienischen Staatsanleihen und Währungen aus den Schwellenländern reduziert. Schließlich wurden im September 2019 italienische Staatsanleihen sowie das Zinsrisiko des Fonds neuerlich reduziert und auch die Position in Futures auf Edelmetallrohstoffe verringert. Im Dezember 2019 erfolgte eine Verringerung bei Futures auf Energierohstoffe und eine Erhöhung bei Energieaktien und Futures auf Industriemetalle. Im 1. Quartal 2020 wurde vor allem in den letzten sieben Handelstagen, das Risiko des Fonds deutlich erhöht, indem Aktien im Ausmaß von rund 10 Prozentpunkten (%p), Rohstofffutures um 1 %p sowie Unternehmensanleihen und Staatsanleihen aus den Schwellenländern in Summe um rund 11 %p zugekauft wurden. Die Duration des Fonds wurde um ca 0,4 Jahre reduziert.

Durch die kürzerfristig orientierten Strategien schwankte die Aktienquote des Fonds in etwa zwischen 5 und 35 %.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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		BRL	459.143,59	0,31 %
Aktien		CZK	15.861,35	0,01 %
Aktien		GBP	13.273,62	0,01 %
Aktien		HKD	1.957.306,91	1,32 %
Aktien		HUF	18.714,66	0,01 %
Aktien		IDR	108.745,61	0,07 %
Aktien		INR	606.502,95	0,41 %
Aktien		KRW	873.979,19	0,59 %
Aktien		MXN	117.876,21	0,08 %
Aktien		MYR	133.264,27	0,09 %
Aktien		PHP	74.245,12	0,05 %
Aktien		PLN	64.977,95	0,04 %
Aktien		RON	37.654,65	0,03 %
Aktien		RUB	169.602,35	0,11 %
Aktien		THB	163.332,72	0,11 %
Aktien		TRY	54.164,60	0,04 %
Aktien		TWD	882.660,22	0,59 %
Aktien		USD	24.135,27	0,02 %
Aktien		ZAR	283.606,56	0,19 %
Summe Aktien			6.059.047,80	4,08 %
Aktien ADR		USD	901.499,52	0,61 %
Summe Aktien ADR			901.499,52	0,61 %
Anleihen fix		EUR	14.383.005,53	9,69 %
Anleihen fix		USD	6.141.222,54	4,14 %
Summe Anleihen fix			20.524.228,07	13,83 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	2.263.530,14	1,53 %
Summe Exchange-traded-funds			2.263.530,14	1,53 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	9.424.239,51	6,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	909.638,24	0,61 %
Summe Investmentzertifikate extern			10.333.877,75	6,96 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	56.192.278,77	37,86 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	25.655.757,07	17,29 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			81.848.035,84	55,15 %
Summe Wertpapiervermögen			121.930.219,12	82,16 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			2.736.324,26	1,84 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-3.250.561,79	-2,19 %
Optionen			930.935,22	0,63 %
Summe Derivative Produkte			416.697,68	0,28 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			14.980.593,88	10,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			73.667,73	0,05 %
Festgeld in Fondswährung			8.000.000,00	5,39 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			23.054.261,61	15,53 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			281.441,89	0,19 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-672,22	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			-122,00	-0,00 %
Dividendenforderungen			10.634,21	0,01 %
Forderung Bestandsprovision			2.346,53	0,00 %
Summe Abgrenzungen			293.628,41	0,20 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-178.081,92	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-178.081,92	-0,12 %
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			2.890.000,00	1,95 %
Summe Cash Collateral			2.890.000,00	1,95 %
Summe Fondsvermögen			148.406.724,89	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRB3SAACNOR6	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO B3SA3	BRL	4.200		500		37,000000	27.369,76	0,02 %
Aktien		BRBBDACNPR8	BANCO BRADESCO SA-PREF BBDC4	BRL	8.932	1.672	1.100		21,510000	33.838,34	0,02 %
Aktien		BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A. BBAS3	BRL	4.300		500		28,990000	21.955,16	0,01 %
Aktien		BRSANBCDAM13	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT SANB11	BRL	7.200		900		28,200000	35.760,33	0,02 %
Aktien		BRCROACNOR2	CCR SA CCRO3	BRL	8.600		1.100		12,290000	18.615,31	0,01 %
Aktien		BRPCARACNOR3	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC PCAR3	BRL	1.400	1.400			65,000000	16.027,33	0,01 %
Aktien		BRCOGNACNOR2	COGNA EDUCACAO COGN3	BRL	26.100	27.300	1.200		5,060000	23.260,07	0,02 %
Aktien		BREQLACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	10.200	11.500	3.600		17,590000	31.599,92	0,02 %
Aktien		BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF ITUB4	BRL	6.700		800		24,110000	28.450,63	0,02 %
Aktien		BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR RENT3	BRL	5.308	253	600		28,700000	26.829,48	0,02 %
Aktien		BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A. LREN3	BRL	3.186	326	400		35,690000	20.026,83	0,01 %
Aktien		BRPETRACNPR6	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR PETR4	BRL	10.700		1.300		13,380000	25.215,05	0,02 %
Aktien		BRSUZBACNOR0	SUZANO SA SUZB3	BRL	9.700	5.300	1.200		33,990000	58.068,79	0,04 %
Aktien		BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF VIVT4	BRL	2.000		300		49,390000	17.397,58	0,01 %
Aktien		BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES SA TIMP3	BRL	8.700		1.100		13,270000	20.333,40	0,01 %
Aktien		BRVALEACNOR0	VALE SA VALE3	BRL	7.394		900		41,770000	54.395,61	0,04 %
Aktien		CZ0008040318	MONETA MONEY BANK AS MONET	CZK	8.360	8.360			52,000000	15.861,35	0,01 %
Aktien		GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC AAF	GBP	30.700	34.500	3.800		0,384200	13.273,62	0,01 %
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD	40.000	40.000			12,760000	59.679,85	0,04 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	216.300	43.000	105.700		2,900000	73.345,18	0,05 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	215.000	17.000	67.600		6,240000	156.870,08	0,11 %
Aktien		BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD 384	HKD	13.500	15.200	1.700		26,600000	41.988,70	0,03 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	16.900	20.500	3.600		34,350000	67.878,23	0,05 %
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD	17.000	4.500	5.500		55,900000	111.116,31	0,07 %
Aktien		CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H 386	HKD	59.900	20.000	40.100		3,680000	25.774,59	0,02 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	14.200	16.000	1.800		30,950000	51.388,52	0,03 %
Aktien		KYG2140A1076	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 884	HKD	42.000	123.000	81.000		5,400000	26.519,18	0,02 %
Aktien		KYG2453A1085	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD 6098	HKD	14.200	16.000	1.800		30,100000	49.977,20	0,03 %
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	16.000		2.000		16,220000	30.345,05	0,02 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	5.600	6.300	700		74,500000	48.782,20	0,03 %
Aktien		BMG423131256	HAIER ELECTRONICS GROUP CO 1169	HKD	15.000		5.800		19,560000	34.306,56	0,02 %

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		CNE100003G1	IND & COMM BK OF CHINA-H 1398	HKD	163.800		55.200		5,220000	99.977,32	0,07 %
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	15.100	17.000	1.900		22,350000	39.461,31	0,03 %
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	12.500	14.000	1.500		36,000000	52.617,42	0,04 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN DIANPING-CLASS B 3690	HKD	3.900	6.000	2.100		88,000000	40.129,56	0,03 %
Aktien		CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H 2328	HKD	40.900		21.100		7,260000	34.719,78	0,02 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	12.900	6.000	1.600		75,400000	113.730,81	0,08 %
Aktien		KYG8020E1199	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING 981	HKD	16.100	40.000	23.900		11,780000	22.176,26	0,01 %
Aktien		BMG8086V1467	SHENZHEN INTL HOLDINGS 152	HKD	24.000	27.000	3.000		13,960000	39.175,43	0,03 %
Aktien		KYG8087W1015	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP 2313	HKD	4.700	500	1.600		81,750000	44.926,51	0,03 %
Aktien		HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD 6808	HKD	38.000	38.000			11,220000	49.853,26	0,03 %
Aktien		KYG8569A1067	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 1918	HKD	11.600	17.000	5.400		35,200000	47.743,88	0,03 %
Aktien		KYG8586D1097	SUNNY OPTICAL TECH 2382	HKD	2.400	4.000	1.600		101,900000	28.595,82	0,02 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	10.558		2.600		376,600000	464.920,88	0,31 %
Aktien		KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD 151	HKD	52.500		21.500		5,560000	34.131,17	0,02 %
Aktien		KYG970081090	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	3.100	3.100			97,000000	35.160,13	0,02 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	62.800	32.000	81.200		4,360000	32.015,72	0,02 %
Aktien		HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	3.632		500		1.849,000000	18.714,66	0,01 %
Aktien		ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT ASII	IDR	43.500		5.400		3.800,000000	9.173,42	0,01 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	212.900		26.300		3.010,000000	35.563,19	0,02 %
Aktien		ID1000116700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T ICBP	IDR	36.500	41.000	4.500		9.650,000000	19.546,94	0,01 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	138.000	155.000	17.000		1.895,000000	14.512,65	0,01 %
Aktien		ID1000129000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER TLKM	IDR	171.870		21.200		3.140,000000	29.949,41	0,02 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	8.600	8.600			431,050000	44.446,08	0,03 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	19.808	10.454	1.100		419,000000	99.508,93	0,07 %
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR	3.460		400		1.558,750000	64.663,61	0,04 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	25.670		3.200		313,400000	96.456,67	0,06 %
Aktien		INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD LT	INR	5.850		700		798,650000	56.016,99	0,04 %
Aktien		INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD RIL	INR	5.160		3.540		1.030,450000	63.750,56	0,04 %
Aktien		INE647A01010	SRF LTD SRF	INR	2.100		300		2.797,500000	70.436,34	0,05 %
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR	4.916		600		874,050000	51.517,59	0,03 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	2.800		300		1.778,500000	59.706,18	0,04 %
Aktien		KR7030000004	CHEIL WORLDWIDE INC 030000	KRW	2.070	2.370	300		15.300,000000	23.452,15	0,02 %
Aktien		KR7008770000	HOTEL SHILLA CO LTD 008770	KRW	800		100		68.500,000000	40.579,00	0,03 %
Aktien		KR7086280005	HYUNDAI GLOVIS CO LTD 086280	KRW	410	410			87.000,000000	26.413,38	0,02 %
Aktien		KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC 105560	KRW	960		1.200		34.750,000000	24.702,84	0,02 %
Aktien		KR7051900009	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE 051900	KRW	50	50			1.100.000,000000	40.727,10	0,03 %
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW	430	430			162.500,000000	51.741,93	0,03 %
Aktien		KR7005490008	POSCO 005490	KRW	270		140		160.000,000000	31.989,29	0,02 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	10.350	1.080	1.300		47.850,000000	366.727,20	0,25 %
Aktien		KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF 005935	KRW	2.390	2.690	300		40.450,000000	71.587,51	0,05 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	250				244.500,000000	45.262,62	0,03 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	1.720	720	200		27.500,000000	35.025,31	0,02 %
Aktien		KR7034730002	SK HOLDINGS CO LTD 034730	KRW	250				160.000,000000	29.619,71	0,02 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	1.390	690	200		83.700,000000	86.151,15	0,06 %
Aktien		MXP001691213	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L AMXL	MXN	63.000		7.800		14,240000	33.585,16	0,02 %
Aktien		MXP320321310	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD FEMSAUBD	MXN	3.400		400		145,070000	18.465,17	0,01 %
Aktien		MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B GMEXICOB	MXN	15.800		2.000		40,740000	24.097,66	0,02 %
Aktien		MX01WA000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV WALMEX*	MXN	20.200		2.500		55,180000	41.728,22	0,03 %
Aktien		MYL727700006	DIALOG GROUP BHD DLG	MYR	40.100		4.900		3,020000	25.342,83	0,02 %
Aktien		MYL318200002	GENTING BHD GENT	MYR	18.700	7.000	2.300		3,500000	13.696,62	0,01 %

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		MYL501400005	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD MAHB	MYR	9.800	11.000	26.300		4,340000	8.900,61	0,01 %
Aktien		MYL518300008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD PCHEM	MYR	14.200		1.800		4,750000	14.115,16	0,01 %
Aktien		MYL129500004	PUBLIC BANK BERHAD PBK	MYR	8.600		5.100		15,820000	28.471,40	0,02 %
Aktien		MYL419700009	SIME DARBY BERHAD SIME	MYR	34.800		4.300		1,630000	11.870,55	0,01 %
Aktien		MYL534700009	TENAGA NASIONAL BHD TNB	MYR	12.500	14.000	1.500		11,800000	30.867,10	0,02 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	2.600		300		469,000000	21.678,47	0,01 %
Aktien		PHY0488F1004	AYALA LAND INC ALI	PHP	44.200		20.500		31,000000	24.359,39	0,02 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	26.400	29.700	3.300		60,100000	28.207,26	0,02 %
Aktien		PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA CPS	PLN	8.369		4.230		24,100000	44.304,25	0,03 %
Aktien		PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE PZU	PLN	3.100	1.120	300		30,360000	20.673,70	0,01 %
Aktien		ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR EL	RON	19.308	4.340	2.400		9,420000	37.654,65	0,03 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	20.400		2.500		176,440000	40.926,88	0,03 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	715	180	2.265		4.459,000000	36.251,41	0,02 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	1.200	1.900	700		866,000000	11.816,27	0,01 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	30.800	4.700	6.800		183,000000	64.088,96	0,04 %
Aktien		RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB	45.901.200	45.901.200			0,031650	16.518,83	0,01 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	15.800		5.500		50,000000	21.917,41	0,01 %
Aktien		TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR BBL-R	THB	8.500		1.000		96,250000	22.697,70	0,02 %
Aktien		TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR BEM-R	THB	116.600		14.400		7,600000	24.585,23	0,02 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	18.000		2.200		60,500000	30.212,74	0,02 %
Aktien		TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR LH-R	THB	94.300		11.600		6,400000	16.743,79	0,01 %
Aktien		TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR PTTEP-R	THB	10.700		1.300		63,250000	18.776,15	0,01 %
Aktien		TH0646010R18	PTT PCL-NVDR PTT-R	THB	34.700		4.300		29,500000	28.399,70	0,02 %
Aktien		TRATHYA091M5	TURK HAVA YOLLARI AO THYAO	TRY	20				8,690000	23,94	0,00 %
Aktien		TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI GARAN	TRY	49.000	89.000	40.000		8,020000	54.140,66	0,04 %
Aktien		TW0001102002	ASIA CEMENT CORP 1102	TWD	17.800	20.000	2.200		39,100000	20.882,49	0,01 %
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	7.014	2.294	11.600		93,700000	19.719,27	0,01 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	20.000	12.000	3.000		106,500000	63.909,46	0,04 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	72.500		17.500		17,900000	38.938,26	0,03 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	49.665	3.701	46.100		24,100000	35.913,11	0,02 %
Aktien		TW0001476000	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD 1476	TWD	1.300	1.600	2.300		248,000000	9.673,43	0,01 %
Aktien		TW0001326007	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE 1326	TWD	13.500	2.000	1.700		67,700000	27.422,56	0,02 %
Aktien		TW0001301000	FORMOSA PLASTICS CORP 1301	TWD	8.000	9.000	1.000		75,200000	18.050,67	0,01 %
Aktien		TW0002049004	HWIN TECHNOLOGIES CORP 2049	TWD	2.000	2.000			195,000000	11.701,73	0,01 %
Aktien		TW0002317005	HON HAI PRECISION INDUSTRY 2317	TWD	21.840	4.000	7.100		70,000000	45.870,79	0,03 %
Aktien		TW0003008009	LARGAN PRECISION CO LTD 3008	TWD	300	100	500		3.785,000000	34.070,04	0,02 %
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	22.300	25.000	2.700		41,000000	27.433,06	0,02 %
Aktien		TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT 2886	TWD	26.700	30.000	3.300		28,650000	22.952,05	0,02 %
Aktien		TW0001303006	NAN YA PLASTICS CORP 1303	TWD	8.900	10.000	1.100		55,600000	14.847,40	0,01 %
Aktien		TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS COR 3034	TWD	5.300	6.000	700		173,500000	27.590,58	0,02 %
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD	4.000	1.000	2.500		277,000000	33.244,92	0,02 %
Aktien		TW0003045001	TAIWAN MOBILE CO LTD 3045	TWD	5.000	5.000			100,000000	15.002,22	0,01 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	44.300		20.000		267,500000	355.560,12	0,24 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	17.800	5.000	10.200		63,800000	34.074,24	0,02 %
Aktien		BMG2519Y1084	CREDICORP LTD BAP	USD	200				133,100000	24.135,27	0,02 %
Aktien		ZAE000013181	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD AMS	ZAR	520	520			718,840000	18.858,53	0,01 %
Aktien		ZAE000035861	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD CPI	ZAR	400		100		828,180000	16.713,10	0,01 %
Aktien		ZAE000066304	FIRSTRAND LTD FSR	ZAR	12.448		1.500		37,490000	23.544,38	0,02 %
Aktien		ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD GFI	ZAR	8.350	4.030	20.080		99,880000	42.076,27	0,03 %
Aktien		ZAE000179420	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD GRT	ZAR	17.400	19.600	2.200		11,640000	10.218,20	0,01 %

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		ZAE000083648	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD IMP	ZAR	4.350	4.350			75,590000	16.589,22	0,01 %
Aktien		ZAE000015889	NASPERS LTD-N SHS NPN	ZAR	1.040	680	600		2.508,880000	131.639,27	0,09 %
Aktien		ZAE0000109815	STANDARD BANK GROUP LTD SBK	ZAR	3.200		400		95,990000	15.497,02	0,01 %
Aktien		ZAE000063863	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD WHL	ZAR	6.200	7.000	800		27,080000	8.470,57	0,01 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	3.380	1.080	400		191,270000	586.148,60	0,39 %
Aktien ADR		US0567521085	BAIDU INC - SPON ADR BIDU	USD	300				98,950000	26.914,18	0,02 %
Aktien ADR		US47215P1066	JD.COM INC-ADR JD	USD	2.200	200	200		40,390000	80.563,94	0,05 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	1.100		1.600		24,390000	24.324,77	0,02 %
Aktien ADR		US64110W1027	NETEASE INC-ADR NTES	USD	250	300	50		306,910000	69.565,71	0,05 %
Aktien ADR		US6475811070	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR EDU	USD	700	800	100		109,000000	69.178,11	0,05 %
Aktien ADR		US8336351056	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR SQM	USD	700		100		22,350000	14.184,69	0,01 %
Aktien ADR		US98980A1051	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR ZTO	USD	1.310	1.310			25,780000	30.619,52	0,02 %
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23	EUR	100.000				99,574930	99.574,93	0,07 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	100.000	100.000			93,616320	93.616,32	0,06 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	100.000	100.000			85,818080	85.818,08	0,06 %
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/02/26	EUR	100.000	100.000			100,019000	100.019,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR	100.000	100.000			101,916000	101.916,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	100.000	100.000			96,848000	96.848,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	100.000				100,353490	100.353,49	0,07 %
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	100.000	100.000	100.000		88,493280	88.493,28	0,06 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	200.000	100.000			95,865440	191.730,88	0,13 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	100.000	100.000			93,694000	93.694,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	100.000	100.000			95,884290	95.884,29	0,06 %
Anleihen fix		XS1875331636	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 1 1/8 09/17/25	EUR	100.000				100,782550	100.782,55	0,07 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	100.000	100.000			91,644180	91.644,18	0,06 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	100.000				99,602780	99.602,78	0,07 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	100.000	100.000			95,592710	95.592,71	0,06 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	100.000	100.000			91,884380	91.884,38	0,06 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	100.000				95,761840	95.761,84	0,06 %
Anleihen fix		XS1718418103	BASF SE BASGR 0 7/8 11/15/27	EUR	100.000				98,572980	98.572,98	0,07 %
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 1/4 03/13/27	EUR	100.000	100.000	100.000		93,216580	93.216,58	0,06 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	100.000	100.000			84,525210	84.525,21	0,06 %
Anleihen fix		XS1840618059	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 1 1/2 06/26/26	EUR	100.000	100.000			98,802260	98.802,26	0,07 %
Anleihen fix		XS2149280948	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 2 04/01/28	EUR	100.000	100.000			101,716000	101.716,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1139688268	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 1 1/4 11/21/22	EUR	100.000				100,641120	100.641,12	0,07 %
Anleihen fix		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/76	EUR	100.000				98,469600	98.469,60	0,07 %
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR	100.000	100.000			89,745800	89.745,80	0,06 %
Anleihen fix		XS2055728054	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 09/24/27	EUR	100.000	100.000			88,557710	88.557,71	0,06 %
Anleihen fix		FR0013398070	BNP PARIBAS BNP 2 1/8 01/23/27	EUR	100.000	200.000	100.000		98,717860	98.717,86	0,07 %
Anleihen fix		XS1992931508	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.831 11/08/27	EUR	100.000	100.000			92,245100	92.245,10	0,06 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	100.000	200.000	100.000		92,141800	92.141,80	0,06 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	150.000	450.000	300.000		107,727000	161.590,50	0,11 %
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFF 2 5/8 12/15/27	EUR	100.000	100.000			103,236000	103.236,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 0 7/8 09/21/23	EUR	100.000				97,913130	97.913,13	0,07 %
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23	EUR	100.000				95,633670	95.633,67	0,06 %
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23	EUR	100.000	100.000	100.000		99,965760	99.965,76	0,07 %
Anleihen fix		XS2134245138	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 1 3/4 03/27/26	EUR	100.000	100.000			101,693000	101.693,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	100.000	100.000			93,709930	93.709,93	0,06 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	100.000	200.000	100.000		95,539040	95.539,04	0,06 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	100.000				102,850010	102.850,01	0,07 %

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		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31	EUR	100.000	200.000	100.000		81,750430	81.750,43	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZT1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 11/06/23	EUR	100.000	100.000			94,777310	94.777,31	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 05/06/27	EUR	100.000	100.000			88,445930	88.445,93	0,06 %
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22	EUR	100.000				98,613100	98.613,10	0,07 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	100.000	100.000			94,636500	94.636,50	0,06 %
Anleihen fix		XS1936139770	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 1/8 12/18/28	EUR	100.000				104,434510	104.434,51	0,07 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR	100.000	100.000			83,234840	83.234,84	0,06 %
Anleihen fix		DE000A161W62	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 3/4 02/05/41	EUR	50.000	50.000			98,784000	49.392,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	50.000				102,632130	51.316,07	0,03 %
Anleihen fix		XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22	EUR	100.000				99,458200	99.458,20	0,07 %
Anleihen fix		XS1858856740	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.2 07/25/33	EUR	100.000				101,110000	101.110,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE DHR 0.2 03/18/26	EUR	100.000	100.000			92,590340	92.590,34	0,06 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	100.000				98,950130	98.950,13	0,07 %
Anleihen fix		XS1979262448	DNB BANK ASA DNBNO 0 1/4 04/09/24	EUR	100.000	100.000			96,719550	96.719,55	0,07 %
Anleihen fix		XS2122486066	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 1/8 03/15/32	EUR	100.000	100.000			84,643330	84.643,33	0,06 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	100.000	100.000			90,806050	90.806,05	0,06 %
Anleihen fix		XS2077546682	E.ON SE EOANGR 0 5/8 11/07/31	EUR	100.000	100.000			89,566900	89.566,90	0,06 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPLP 1 7/8 10/13/25	EUR	100.000				102,763530	102.763,53	0,07 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	100.000	100.000			84,790420	84.790,42	0,06 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 1 3/8 04/07/27	EUR	100.000				101,870000	101.870,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2066706818	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 06/17/24	EUR	100.000	100.000			95,383900	95.383,90	0,06 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR	100.000				100,162460	100.162,46	0,07 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	100.000	100.000			98,458330	98.458,33	0,07 %
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR	100.000	100.000			94,200390	94.200,39	0,06 %
Anleihen fix		FR0013463650	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 1/8 05/27/25	EUR	100.000	100.000			95,890120	95.890,12	0,06 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB ESSITY 0 5/8 03/28/22	EUR	100.000				99,611660	99.611,66	0,07 %
Anleihen fix		XS2001270995	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 5/8 11/24/22	EUR	100.000	100.000			96,130360	96.130,36	0,06 %
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR	100.000				98,088800	98.088,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2085547433	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 1/8 12/03/22	EUR	100.000	100.000			97,288950	97.288,95	0,07 %
Anleihen fix		XS1843436145	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2.95 05/21/39	EUR	100.000	100.000			101,679290	101.679,29	0,07 %
Anleihen fix		XS2101357072	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/4 01/15/28	EUR	100.000	100.000			94,600400	94.600,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR	100.000	100.000	100.000		90,951020	90.951,02	0,06 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	100.000				101,674790	101.674,79	0,07 %
Anleihen fix		XS1981823542	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/2 10/15/26	EUR	100.000	100.000			80,388290	80.388,29	0,05 %
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR	50.000				96,755310	48.377,66	0,03 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	100.000				94,379950	94.379,95	0,06 %
Anleihen fix		XS2147977479	HEINEKEN NV HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	100.000	100.000			102,261000	102.261,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/4 08/29/29	EUR	100.000				90,526300	90.526,30	0,06 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	100.000				98,922000	98.922,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1847692636	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 1/4 10/28/26	EUR	100.000				101,511660	101.511,66	0,07 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	100.000	100.000			89,628240	89.628,24	0,06 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	100.000				100,187380	100.187,38	0,07 %
Anleihen fix		XS1951313763	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 2 1/8 02/12/27	EUR	100.000	100.000			97,750640	97.750,64	0,07 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	100.000	100.000			85,710950	85.710,95	0,06 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	100.000				100,540880	100.540,88	0,07 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	100.000	100.000			87,912080	87.912,08	0,06 %
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR	100.000	100.000			100,087000	100.087,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	100.000	100.000			92,119190	92.119,19	0,06 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	100.000	100.000			101,599000	101.599,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1815116568	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 3/4 05/02/24	EUR	100.000				100,095060	100.095,06	0,07 %

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		XS2149368529	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 03/30/25	EUR	100.000	100.000			101,832000	101.832,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	100.000				98,347660	98.347,66	0,07 %
Anleihen fix		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR	100.000				94,606570	94.606,57	0,06 %
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR	100.000	100.000			94,027030	94.027,03	0,06 %
Anleihen fix		FR0013257615	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/8 05/26/22	EUR	100.000				99,357520	99.357,52	0,07 %
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	EUR	100.000				100,083600	100.083,60	0,07 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	100.000	100.000			94,899660	94.899,66	0,06 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	100.000	100.000			95,426550	95.426,55	0,06 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	100.000	100.000			95,238210	95.238,21	0,06 %
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR	100.000				109,110160	109.110,16	0,07 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	100.000				99,723800	99.723,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2083976139	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 0 3/4 11/28/29	EUR	100.000	100.000			94,670100	94.670,10	0,06 %
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	100.000	100.000			98,665000	98.665,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2148372696	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 1 1/8 04/01/26	EUR	100.000	100.000			103,367000	103.367,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23	EUR	100.000				99,718420	99.718,42	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	100.000	100.000			100,623000	100.623,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	Y EUR	50.000	50.000			100,559660	50.279,83	0,03 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	100.000	100.000			98,472750	98.472,75	0,07 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	100.000	100.000			87,252770	87.252,77	0,06 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	100.000	100.000			100,010060	100.010,06	0,07 %
Anleihen fix		FR0013447877	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	Y EUR	100.000	200.000	100.000		86,728330	86.728,33	0,06 %
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0.8 08/01/31	EUR	100.000	100.000			85,672800	85.672,80	0,06 %
Anleihen fix		XS1362384262	PRAXAIR INC LIN 1.2 02/12/24	EUR	100.000				102,170150	102.170,15	0,07 %
Anleihen fix		XS1900752905	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 7/8 10/30/38	EUR	100.000	100.000			107,417500	107.417,50	0,07 %
Anleihen fix		FR00134448669	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 03/08/23	EUR	100.000	100.000			92,564000	92.564,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	100.000				96,865780	96.865,78	0,07 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	100.000				101,497430	101.497,43	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR	100.000	100.000			102,390000	102.390,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	100.000				101,769720	101.769,72	0,07 %
Anleihen fix		XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 11/08/31	EUR	100.000	100.000			88,249710	88.249,71	0,06 %
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22	EUR	100.000				99,843020	99.843,02	0,07 %
Anleihen fix		XS2049616894	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/2 09/05/34	EUR	300.000	300.000			86,088170	258.264,51	0,17 %
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR	100.000	100.000			92,847870	92.847,87	0,06 %
Anleihen fix		FR0013430733	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 07/01/26	EUR	100.000	100.000			91,284490	91.284,49	0,06 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	100.000				102,036090	102.036,09	0,07 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	100.000				102,151480	102.151,48	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505542	SUEZ SEVFP 1 1/4 04/02/27	EUR	100.000	100.000			100,787000	100.787,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1843449395	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 3 11/21/30	EUR	100.000				105,091900	105.091,90	0,07 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	100.000				101,348110	101.348,11	0,07 %
Anleihen fix		XS2020583618	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.957 07/01/39	EUR	100.000	100.000			93,244200	93.244,20	0,06 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	100.000	100.000			99,496950	99.496,95	0,07 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	100.000	100.000			103,530610	103.530,61	0,07 %
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR	100.000				106,051700	106.051,70	0,07 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR	100.000				104,002100	104.002,10	0,07 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26	EUR	100.000				99,115170	99.115,17	0,07 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTAL SA TOTAL 1 3/4 PERP	Y EUR	200.000	200.000			93,669170	187.338,34	0,13 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	100.000				98,130740	98.130,74	0,07 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER NV UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	100.000	100.000			102,870000	102.870,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	100.000	100.000			95,099000	95.099,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24	EUR	100.000				100,641240	100.641,24	0,07 %

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		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	150.000	150.000			96,010980	144.016,47	0,10 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR	100.000	100.000			97,735450	97.735,45	0,07 %
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR	100.000	300.000	200.000		97,867280	97.867,28	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	100.000	150.000	50.000		82,815000	82.815,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1972548231	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 1 1/2 10/01/24	EUR	150.000	50.000			95,621480	143.432,22	0,10 %
Anleihen fix		XS2014291616	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/2 06/19/26	EUR	100.000	100.000			93,788740	93.788,74	0,06 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTTRDE 1.332 09/25/28	EUR	100.000	400.000	300.000		78,169230	78.169,23	0,05 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	100.000	100.000			82,282850	82.282,85	0,06 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	4.190.000	4.190.000	8.200.000		116,906000	4.441.145,47	2,99 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.700.000	1.700.000	8.700.000		110,300000	1.700.077,07	1,15 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B66F4759	ISHARES PLC - ISHARES € HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR	EUR	25.908	25.908			87,368000	2.263.530,14	1,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0511407297	AB FCP I - EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO I2 EUR H	EUR	517.531	315.671	70.527		18,210000	9.424.239,51	6,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	CH0002783535	SPROTT-FALCON GOLD EQUITY FUND A	USD	4.494	1.006	791		223,250000	909.638,24	0,61 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005246134	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.3 05/15/28	EUR	5.800.000	100.000		1,037460	101,337000	6.097.718,87	4,11 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	5.800.000	3.500.000		1,049710	116,308000	7.081.200,90	4,77 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	8.600.000	3.500.000		1,075660	102,388000	9.471.582,14	6,38 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	16.200.000	13.300.000		1,046930	106,470000	18.057.595,21	12,17 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	6.400.000	650.000	200.000	1,041740	114,942000	7.663.339,46	5,16 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0010585901	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2.1 07/25/23	EUR	6.300.000	2.450.000		1,141930	108,711000	7.820.842,19	5,27 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828UH11	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 01/15/23	USD	3.200.000	200.000		1,117480	98,835938	3.204.415,33	2,16 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828WU04	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/24	USD	10.000.000	200.000	1.100.000	1,086310	100,265625	9.875.293,63	6,65 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828Y388	TSY INFL IX N/B TII 0 3/4 07/15/28	USD	4.150.000	400.000	250.000	1,027580	107,257813	4.147.026,90	2,79 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828W63	TSY INFL IX N/B TII 0 7/8 01/15/29	USD	8.350.000	8.350.000		1,021530	108,992188	8.429.021,21	5,68 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										121.904.415,30	82,14 %
Aktien		TW0006488000	GLOBALWAFERS CO LTD 6488	TWD	2.500	800	300		344,000000	25.803,82	0,02 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										25.803,82	0,02 %
Summe Wertpapiervermögen										121.930.219,12	82,16 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGMO	EUR	39				2.714,000000	102.250,00	0,07 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGMO	EUR	116				2.714,000000	248.240,00	0,17 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGMO	EUR	-211				2.714,000000	-730.060,00	-0,49 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGMO	EUR	405				2.714,000000	1.385.100,00	0,93 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGMO	EUR	-130				2.714,000000	-456.530,00	-0,31 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGMO	EUR	-17				2.714,000000	-58.820,00	-0,04 %
Aktienindex Futures		FMWN20200622	MSCI Wor NTR Inde Jun20 RSWMO	EUR	94				253,000000	60.930,00	0,04 %
Aktienindex Futures		FSTS20200619	STOXX 600 BAS Jun20 JSMO	EUR	81				306,800000	-2.525,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSE20200619	FTSE 100 IDX FUT Jun20 Z MO	GBP	-7				5.554,500000	-36.748,82	-0,02 %
Aktienindex Futures		FTSE20200619	FTSE 100 IDX FUT Jun20 Z MO	GBP	54				5.554,500000	338.107,69	0,23 %
Aktienindex Futures		FTSE20200619	FTSE 100 IDX FUT Jun20 Z MO	GBP	124				5.554,500000	647.490,43	0,44 %
Aktienindex Futures		FTSE20200619	FTSE 100 IDX FUT Jun20 Z MO	GBP	10				5.554,500000	31.921,00	0,02 %
Aktienindex Futures		FSNK20200611	NIKKEI 225 (SGX) Jun20 NIMO PIT	JPY	-10				18.680,000000	-27.938,21	0,02 %
Aktienindex Futures		FSNK20200611	NIKKEI 225 (SGX) Jun20 NIMO PIT	JPY	-16				18.680,000000	-134.759,53	-0,09 %
Aktienindex Futures		FTSP20200611	TOPIX INDX FUTR Jun20 TPMO PIT	JPY	32				1.415,000000	118.377,00	0,08 %
Aktienindex Futures		FTSP20200611	TOPIX INDX FUTR Jun20 TPMO PIT	JPY	-16				1.415,000000	-59.322,71	-0,04 %
Aktienindex Futures		FTSP20200611	TOPIX INDX FUTR Jun20 TPMO PIT	JPY	-8				1.415,000000	-107.790,85	-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
Aktienindex Futures		FTSP20200611	TOPIX INDX FUTR Jun20 TPM0 PIT	JPY	4				1.415,000000	52.930,75	0,04 %
Aktienindex Futures		FTSP20200611	TOPIX INDX FUTR Jun20 TPM0 PIT	JPY	33				1.415,000000	312.064,99	0,21 %
Aktienindex Futures		FEMI20200619	MSCI EmgMkt Jun20 MESM0	USD	10				835,400000	17.892,93	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20200619	MSCI EmgMkt Jun20 MESM0	USD	9				835,400000	17.911,05	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20200619	MSCI EmgMkt Jun20 MESM0	USD	5				835,400000	17.237,86	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20200619	MSCI EmgMkt Jun20 MESM0	USD	-164				835,400000	-327.122,72	-0,22 %
Aktienindex Futures		FEMI20200619	MSCI EmgMkt Jun20 MESM0	USD	26				835,400000	18.110,53	0,01 %
Aktienindex Futures		FMWE20200619	MSCI Energy Index Jun20 MEWM0	USD	218				169,914000	2.688,06	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20200619	S&P500 EMINI FUT Jun20 ESM0	USD	-6				2.611,250000	-56.235,55	-0,04 %
Aktienindex Futures		0FES20200619	S&P500 EMINI FUT Jun20 ESM0	USD	27				2.611,250000	33.899,57	0,02 %
Anleihenfutures		FCGB20200619	CAN 10YR BOND FUT Jun20 CNM0	CAD	34				147,000000	118.385,77	0,08 %
Anleihenfutures		FGBM20200608	EURO-BOBL FUTURE Jun20 OEM0	EUR	-79				135,510000	-74.260,00	-0,05 %
Anleihenfutures		FGBM20200608	EURO-BOBL FUTURE Jun20 OEM0	EUR	-3				135,510000	1.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20200608	EURO-BOBL FUTURE Jun20 OEM0	EUR	-111				135,510000	66.600,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBM20200608	EURO-BOBL FUTURE Jun20 OEM0	EUR	-108				135,510000	64.800,00	0,04 %
Anleihenfutures		FBTP20200608	Euro-BTP Future Jun20 IKM0	EUR	-45				142,240000	285.020,55	0,19 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	14				173,600000	-17.500,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-77				173,600000	-109.684,80	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-3				173,600000	3.750,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-15				173,600000	-55.800,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-47				173,600000	58.750,00	0,04 %
Anleihenfutures		FOAT20200608	Euro-OAT Future Jun20 OATM0	EUR	-69				168,490000	238.050,00	0,16 %
Anleihenfutures		FTNU20200619	US 10yr Ultra Fut Jun20 UXYM0 PIT	USD	70				156,359375	345.097,24	0,23 %
Anleihenfutures		FTNU20200619	US 10yr Ultra Fut Jun20 UXYM0 PIT	USD	-90				156,359375	-696.144,43	-0,47 %
Anleihenfutures		FTNU20200619	US 10yr Ultra Fut Jun20 UXYM0 PIT	USD	50				156,359375	386.038,58	0,26 %
Anleihenfutures		FTN520200630	US 5YR NOTE (CBT) Jun20 FVM0 PIT	USD	-92				125,406250	-322.572,42	-0,22 %
Anleihenfutures		FTN520200630	US 5YR NOTE (CBT) Jun20 FVM0 PIT	USD	222				125,406250	776.808,79	0,52 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20200626	BCOMEN Energy XL Jun20 XLBM0	USD	-141				17,320000	-12.557,25	-0,01 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20200626	BCOMEN Energy XL Jun20 XLBM0	USD	58				17,320000	-66.727,10	-0,04 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20200626	BCOMEN Energy XL Jun20 XLBM0	USD	241				17,320000	-651.299,80	-0,44 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20200626	BCOMEN Energy XL Jun20 XLBM0	USD	174				17,320000	-470.233,05	-0,32 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20200626	BCOMEN Energy XL Jun20 XLBM0	USD	63				17,320000	-72.479,44	-0,05 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20200626	BCOMEN Energy XL Jun20 XLBM0	USD	-236				17,320000	635.899,47	0,43 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20200626	BCOMIN Ind Mets Jun20 FCIM0	USD	-28				91,290000	12.883,64	0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20200626	BCOMIN Ind Mets Jun20 FCIM0	USD	189				91,290000	-341.333,80	-0,23 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20200626	BCOMIN Ind Mets Jun20 FCIM0	USD	100				91,290000	-180.599,89	-0,12 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20200626	BCOMIN Ind Mets Jun20 FCIM0	USD	-89				91,290000	159.481,31	0,11 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20200626	BCOMPR PRECIOUS Jun20 UBPM0	USD	222				188,450000	889.408,95	0,60 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20200626	BCOMPR PRECIOUS Jun20 UBPM0	USD	74				188,450000	296.469,65	0,20 %
Währungsfutures		0FCD20200616	C\$ CURRENCY FUT Jun20 CDM0 PIT	USD	23				0,706900	-43.103,50	-0,03 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX CURR FUT Jun20 ECM0 PIT	USD	-47				1,106490	146.002,76	0,10 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX CURR FUT Jun20 ECM0 PIT	USD	-24				1,106490	-62.140,62	-0,04 %
Rendite Futures		FTCB20200615	AUST 10Y BOND FUT Jun20 XMM0 PIT	AUD	48				99,240000	-15.577,13	-0,01 %
Rendite Futures		FTCB20200615	AUST 10Y BOND FUT Jun20 XMM0 PIT	AUD	33				99,240000	50.795,63	0,03 %
Rendite Futures		FTCB20200615	AUST 10Y BOND FUT Jun20 XMM0 PIT	AUD	254				99,240000	-82.428,98	-0,06 %
Rendite Futures		FTCB20200615	AUST 10Y BOND FUT Jun20 XMM0 PIT	AUD	9				99,240000	11.549,25	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										2.736.324,26	1,84 %

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
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	80.400.000				26,875907	-869.706,61	-0,59 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	16.200.000				11,698447	-216.972,59	-0,15 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	11.500.000				11,698446	23.847,90	0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT RUB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	273.800.000				88,560569	-809.939,05	-0,55 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	25.700.000				7,341940	-255.207,45	-0,17 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	4.000.000				1,104795	-3.921,93	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-26.950.000				1,104795	161.258,00	0,11 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	64.400.000				19,930998	-677.787,92	-0,46 %
FX NDF			Forward / BOUGHT IDR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	IDR	58.700.000.000				18.106,551795	-602.132,13	-0,41 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-3.250.561,79	-2,19 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU0L000114	Euro Curr 9am Dec20C 1.14 UEAZ0C 1.14 PIT	USD	193				0,019800	433.088,54	0,29 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU0X000106	Euro Curr 9am Dec20P 1.06 UEAZ0P 1.06 PIT	USD	289				0,015200	497.846,68	0,34 %
Summe Optionen ¹										930.935,22	0,63 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						14.980.593,88	10,09 %
				AUD						585.611,48	0,39 %
				CAD						456.055,75	0,31 %
				CHF						353.720,96	0,24 %
				GBP						-2.170.631,67	-1,46 %
				HKD						-0,00	-0,00 %
				JPY						212.858,32	0,14 %
				MXN						0,00	0,00 %
				PLN						-14,11	-0,00 %
				SEK						53.125,77	0,04 %
				THB						-1,04	-0,00 %
				TRY						0,00	0,00 %
				TWD						31.686,30	0,02 %
				USD						551.255,97	0,37 %
				ZAR						0,00	0,00 %
Festgeld in Fondswährung										8.000.000,00	5,39 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										23.054.261,61	15,53 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										281.441,89	0,19 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-672,22	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										-122,00	-0,00 %
Dividendenforderungen										10.634,21	0,01 %
Forderung Bestandsprovision										2.346,53	0,00 %
Summe Abgrenzungen										293.628,41	0,20 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-178.081,92	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-178.081,92	-0,12 %

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
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										2.890.000,00	1,95 %
Summe Cash Collateral										2.890.000,00	1,95 %
Summe Fondsvermögen										148.406.724,89	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0SE09	R Ausschüttung	EUR	135,07	3.904,151
AT0000A1Z3C4	RZ Ausschüttung	EUR	98,78	704,688
AT0000A0SDY6	I Thesaurierung	EUR	153,30	730,834
AT0000A090H8	S Thesaurierung	EUR	151,39	753.342,663
AT0000A0SE17	R Thesaurierung	EUR	143,99	72.304,377
AT0000A1Z3D2	RZ Thesaurierung	EUR	100,27	27,422
AT0000A0SDZ3	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	153,96	131.419,460
AT0000A0SE25	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	143,07	20.928,166
AT0000A1YBX8	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,41	10,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.03.2020
DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	6.000.000
DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	11.750.000
FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	6.300.000
FR0010585901	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2.1 07/25/23	EUR	5.900.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,791950
Brasilianische Real	BRL 5,677800
Kanadische Dollar	CAD 1,562350
Schweizer Franken	CHF 1,058650
Tschechische Kronen	CZK 27,407500
Britische Pfund	GBP 0,888600
Hongkong Dollar	HKD 8,552300
Ungarische Forint	HUF 358,840000
Indonesische Rupien	IDR 18.019,447500
Indische Rupien	INR 83,405100
Japanische Yen	JPY 119,212350
Koreanische Won	KRW 1.350,452050
Mexikanische Pesos	MXN 26,711800
Malaysische Ringgit	MYR 4,778550
Philippinische Peso	PHP 56,249350
Polnische Zloty	PLN 4,552450
Rumänische Lei	RON 4,830250
Russische Rubel	RUB 87,946500

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schwedische Kronen	SEK	11,081300
Thailändische Baht	THB	36,044400
Türkische Lire	TRY	7,258500
Taiwan Dollar	TWD	33,328400
Amerikanische Dollar	USD	1,102950
Südafrikanische Rand	ZAR	19,821100

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		BRPCARACNPR0	CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF PCAR4	BRL			1.600
Aktien		BRKROTACNOR9	COGNA EDUCACAO KROT3	BRL			11.100
Aktien		BRMDIAACNOR7	M DIAS BRANCO SA MDIA3	BRL			2.900
Aktien		CZ0005112300	CEZ AS CEZ	CZK			2.000
Aktien		NL0013654783	PROSUS NV PRX	EUR			960
Aktien		CNE10000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H 1288	HKD		32.000	209.000
Aktien		KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD 2020	HKD			9.000
Aktien		BMG0957L1090	BEIJING ENTERPRISES WATER GR 371	HKD			89.000
Aktien		CNE100002F5	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H 1800	HKD			48.000
Aktien		CNE100002G3	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H 552	HKD		74.000	74.000
Aktien		CNE100002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD			26.000
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD		5.000	25.000
Aktien		CNE100002P4	CHINA OILFIELD SERVICES-H 2883	HKD		22.000	22.000
Aktien		HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST 688	HKD			22.000
Aktien		HK0000049939	CHINA UNICOM HONG KONG LTD 762	HKD			55.000
Aktien		HK0267001375	CITIC LTD 267	HKD			38.000
Aktien		HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD 2	HKD		1.500	6.100
Aktien		HK0883013259	CNOOC LTD 883	HKD		29.000	64.000
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD			35.000
Aktien		BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD 135	HKD			64.000
Aktien		KYG532241042	KWG GROUP HOLDINGS LTD 1813	HKD		34.500	34.500
Aktien		HK0992009065	LENOVO GROUP LTD 992	HKD			55.000
Aktien		BMG653181005	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS 2689	HKD			48.000
Aktien		CNE100003W8	PETROCHINA CO LTD-H 857	HKD			130.000
Aktien		HK0006000050	POWER ASSETS HOLDINGS LTD 6	HKD			7.000
Aktien		CNE10000FN7	SINOPHARM GROUP CO-H 1099	HKD			7.200
Aktien		CNE100004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 576	HKD			44.000
Aktien		ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT BMRI	IDR			44.000
Aktien		ID1000111602	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT PGAS	IDR			247.200
Aktien		ID1000106800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK SMGR	IDR			30.000
Aktien		INE095A01012	INDUSIND BANK LTD IIB	INR			3.700
Aktien		KR7090430000	AMOREPACIFIC CORP 090430	KRW			350
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW		430	1.730
Aktien		KR7028260008	SAMSUNG C&T CORP 028260	KRW			580
Aktien		KR7032830002	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT 032830	KRW		780	780
Aktien		KR7096770003	SK INNOVATION CO LTD 096770	KRW			410
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW			290
Aktien		MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B ASURB	MXN			2.800
Aktien		MYL58190O007	HONG LEONG BANK BERHAD HLBK	MYR			8.200
Aktien		PHY077751022	BDO UNIBANK INC BDO	PHP		14.000	14.000
Aktien		PLCCC0000016	CCC SA CCC	PLN			500

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA CDR	PLN			230
Aktien		PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN PKN	PLN			1.040
Aktien		PLBZ00000044	SANTANDER BANK POLSKA SA SPL	PLN			42
Aktien		NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV DIGI	RON			2.024
Aktien		RU0009029524	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB			93.500
Aktien		TW0002395001	ADVANTECH CO LTD 2395	TWD		4.000	4.000
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD		2.000	8.000
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD			8.000
Aktien		TW0004147004	TAIMED BIOLOGICS INC 4147	TWD			7.000
Aktien		TW0002327004	YAGEO CORPORATION 2327	TWD			3.700
Aktien		ZAE000067211	IMPERIAL LOGISTICS LTD IPL	ZAR			3.600
Aktien		ZAE000156550	MONDI LTD MND	ZAR			2.700
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNP	ZAR		2.700	2.700
Aktien		ZAE000261913	MOTUS HOLDINGS LTD MTH	ZAR			3.600
Aktien		ZAE000255360	OLD MUTUAL LTD OMU	ZAR			20.700
Aktien		NL0013654783	PROSUS PRX	ZAR		960	
Aktien		ZAE000012084	SHOPRITE HOLDINGS LTD SHP	ZAR			5.400
Aktien ADR		US05965X1090	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR BSAC	USD			1.070
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD			4.600
Aktien GDR		US83367Y2072	ELECTRICA SA-GDR-REG S ELSA	USD			1.085
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/4 06/01/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1909193317	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 2 5/8 11/15/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31	EUR			100.000
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR			100.000
Anleihen fix		BE62854457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1619312173	APPLE INC AAPL 0 7/8 05/24/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1907120528	AT&T INC T 1.8 09/05/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1998215559	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/15/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1888229249	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/4 09/29/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2010447238	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/13/26	EUR		50.000	50.000
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1577747782	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.117 01/25/24	EUR			100.000
Anleihen fix		PTBSSLOM0002	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR			100.000
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR			100.000
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR			5.600.000
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1806130305	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 2 04/13/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1955024713	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 09/22/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1991126431	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 1/8 05/07/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A2YNZX6	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 02/08/30	EUR		150.000	150.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		DE000A2RYD83	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 02/27/23	EUR			50.000
Anleihen fix		DE000A190NE4	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 11/11/25	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2RYD91	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 3/8 06/26/26	EUR			50.000
Anleihen fix		DE000A2TSDE2	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 1 3/4 03/25/31	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2047500769	E.ON SE EOANGR 0 08/28/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2069380991	E.ON SE EOANGR 0 1/4 10/24/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1616411036	E.ON SE EOANGR 0 3/8 08/23/21	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1616411119	E.ON SE EOANGR 1 5/8 05/22/29	EUR			50.000
Anleihen fix		FR0013368545	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 10/02/30	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013465424	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 12/09/49	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1901055472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 1 7/8 10/31/33	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1750986744	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 09/16/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2066706735	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 10/17/34	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013455813	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 10/24/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013428513	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 06/21/39	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013310505	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2065946837	ENI SPA ENIIM 1 10/11/34	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/4 10/12/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1548776498	FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1843436574	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 3/4 05/21/23	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1956027947	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/8 02/27/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1936208419	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 2 7/8 02/15/29	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1824462896	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1612542669	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 3/8 05/17/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2YN2U2	HOCHTIEF AG HOTGR 0 1/2 09/03/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1797138960	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 5/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2015329498	INVESTOR AB INVSA 1 1/2 06/20/39	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2020670852	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 07/02/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1890709774	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.98 10/09/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1755428502	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 1 1/2 01/29/28	EUR			100.000
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1648298559	NESTLE HOLDINGS INC NESNVX 0 7/8 07/18/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013323870	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 03/20/28	EUR			100.000

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1824425349	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 1/2 11/24/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2035473748	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 1/8 08/03/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1.2 10/30/28	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR		80.000	80.000
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR			50.000
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1819575066	ROLLS-ROYCE PLC ROLLS 0 7/8 05/09/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013368164	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/2 09/27/30	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013445152	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/8 09/09/49	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 09/05/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/4 02/28/31	EUR		50.000	100.000
Anleihen fix		XS1141969912	SKY LTD CMCSA 1 7/8 11/24/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A0V7D8	STRABAG SE STRAV 4 1/4 05/10/19	EUR			50.000
Anleihen fix		FR0011993500	SUEZ SEVFP 3 PERP	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1715328768	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 1.2 11/10/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1877846110	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.495 09/11/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0933241456	TELENOR ASA TELNO 2 1/2 05/22/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA CO AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1857683335	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 07/20/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1693818285	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 5/8 10/04/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS1769090991	UNILEVER NV UNANA 1 1/8 02/12/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2008925344	UNILEVER PLC UNANA 1 1/2 06/11/39	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1822301203	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1.15 05/18/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0191154961	VATTENFALL AB VATFAL 5 3/8 04/29/24	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013397452	VINCI SA DGFP 1 5/8 01/18/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1944390241	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 7/8 01/31/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 7/8 03/30/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD		2.000.000	2.000.000
Bezugsrechte		RO3FPFG82EV8	SOCIETATEA ENERGETICA ELECT.SA;ANRECHTE	RON		21.708	21.708
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000688676	RAIFFEISEN-ENERGIE-AKTIEN (R) T	EUR		22.173	33.555
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0JQU5	RAIFFEISEN-INFLATION-SHIELD (R) T	EUR			30.519
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0326424115	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD MINING FUND CLASS A2 HEDGED	EUR		145.251	497.248
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0263854829	PARTNERS GROUP LISTED INVESTMENTS SICAV - LISTED INFRASTRUC	EUR			3.452
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0273177401	DWS INVEST - DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS USD FC	USD		3.754	15.380
Partizipationsscheine		XS1800820265	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/23/21	USD		1.254	10.441
Partizipationsscheine		XS1476553554	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/15/19	USD			22.029

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Partizipationsscheine		XS2041147658	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/18/20	USD		22.029	22.029
Partizipationsscheine		XS1540070163	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/23/19	USD			1.400
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS1587903433	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/24/20	USD		7.230	7.230
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS2130786408	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/24/21	USD		7.230	7.230
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS2084654578	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/23/20	USD		2.420	2.420
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004243512	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.6 09/15/23	EUR			4.000.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030526	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 1 3/4 04/15/20	EUR			7.900.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828PP91	TSY INFL IX N/B TII 1 1/8 01/15/21	USD			3.500.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810PV44	TSY INFL IX N/B TII 1 3/4 01/15/28	USD			7.400.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

23,39 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 34.719.300,83 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 29,01 %

Zum Stichtag 31.03.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2020	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.03.2020	Anteil am Fondsvermögen
DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	6.000.000	6.614.270,02	4,46 %
DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	11.750.000	13.109.127,13	8,83 %
FR0010585901	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2.1 07/25/23	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	5.900.000	7.420.923,62	5,00 %
FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	6.300.000	7.574.980,06	5,10 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2020	Kurswert in Portfoliowährung
XS1515239942	HUARONG FINANCE II HRINTH 3 5/8 11/22/21	LISTED	USD	Anleihen	Huarong Finance II Co Ltd	a	20.000.000	18.663.402,69
XS1891571348	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 3 1/4 10/19/23	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	25.000.000	24.345.221,90

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 19.602,34 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 31. März 2020 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 2.890.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

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		Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen		-
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	2,25
	Ø Wert	3,34
	Höchster Wert	13,03
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		133,88 %

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 31.07.2019 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 6. Juli 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-GlobalAllocation-StrategiesPlus, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 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. März 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 6. Juli 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-GlobalAllocation-StrategiesPlus, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Im Rahmen der Veranlagung erfolgt die Zuordnung (Allokation) der Vermögenswerte in unterschiedliche globale Assetklassen. Die Umsetzung der entsprechenden Anlagestrategien kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten erfolgen („GlobalAllocation-StrategiesPlus“).

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben ausgeführten Beschreibung 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

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich, Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich oder den Niederlanden 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 bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 100 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

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

Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 20 vH des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

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 kann der Investmentfonds 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 5 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 auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. Juni 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Juni 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierter Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,80 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 vH jener Wertentwicklung des Fonds, die über dem Index BofA German Government Bill (vormals Merrill Lynch German Government Bill Index) plus drei Prozent (wobei diese Prozentangabe absolut zu verstehen ist und von der Wertentwicklung des Fonds, die über dem Index liegt, in Abzug zu bringen ist) liegt. Für den Fall, dass sich der BofA German Government Bill wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie in einem derartigen Fall ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.

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 |

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 |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |

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.

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