Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2020 – 30.06.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten 3
Fondscharakteristik 3
Rechtlicher Hinweis 4
Fondsdetails 5
Umlaufende Anteile 6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds 7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR 8
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2020 9
Anhang 21

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A12G19	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2013
AT0000859541	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	04.05.1987
AT0000A1U628	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A203L9	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2018
AT0000822606	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	29.06.1999
AT0000A1U610	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYD6	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0QZM8	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785209	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1U636	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wiederveranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,800 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 %
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

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 Erträgnisse 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.

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 1,00 % 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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.01.2020 bis 30.06.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2019	30.06.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	908.839.619,52	892.189.970,91
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	100,76	99,04
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	101,77	100,03
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	62,44	61,33
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	63,06	61,94
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	97,91	96,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	97,91	96,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	99,82	99,13
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	100,82	100,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	94,71	93,95
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	95,66	94,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	99,84	99,13
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	99,84	99,13
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	108,19	107,44
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	109,27	108,51
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	102,54	101,50
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	102,54	101,50
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	106,31	105,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	107,37	106,51
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	99,90	99,19
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	99,90	99,19

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2020
AT0000A12G19 (I) A	678.225,860	1.205.237,855	-470.000,000	1.413.463,715
AT0000859541 (R) A	452.613,164	47.574,419	-30.240,257	469.947,326
AT0000A1U628 (RZ) A	1.529.764,199	159.290,506	-412.115,971	1.276.938,734
AT0000A203L9 (I) T	1.699.486,000	301.420,000	-768.091,000	1.232.815,000
AT0000822606 (R) T	480.367,984	20.279,417	-161.648,364	338.999,037
AT0000A1U610 (RZ) T	15.150,368	7.546,271	-2.632,950	20.063,689
AT0000A0EYD6 (I) VTA	2.239.745,736	407.469,255	-538.797,510	2.108.417,481
AT0000A0QZM8 (S) VTA	17.621,499	6.497,074	-3.814,943	20.303,630
AT0000785209 (R) VTA	1.888.887,188	960.774,870	-810.637,137	2.039.024,921
AT0000A1U636 (RZ) VTA	8.352,000	316,000	-902,000	7.766,000
Gesamt umlaufende Anteile				**8.927.739,533**

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der positive Wertverlauf des Vorjahres setzte sich bei Euro-Unternehmensanleihen auch zu Beginn des neuen Rechnungsjahres fort. So erzielte der Fonds in den ersten drei Monaten 2020 bei stabilem Verlauf einen leichten Wertzuwachs. Ab Anfang März 2020 kam es jedoch zu einer deutlichen Korrektur auf den globalen Anleihemärkten, dem sich – mit Ausnahme von Bundesanleihen und US-Staatsanleihen – nur wenige Marktsegmente entziehen konnten. Auslöser der Marktkorrektur war die Ausbreitung des Covid-19-Virus in Europa und die damit einhergehende schwere Rezession, welche bei den Investoren zunächst zu großer Verunsicherung und Risikoaversion führte. Dem regelrechten Absturz des Marktes für Euro-Unternehmensanleihen, welcher sich im März 2020 in einer Kurskorrektur von ca. 2,0 % im Fonds manifestierte, folgte im April und Mai 2020 eine deutliche Erholung. Eine negative Wertentwicklung konnte im 1. Halbjahr 2020 des laufenden Rechnungsjahres nicht verhindert werden. Auslöser für die Erholung waren vor allem rasche Maßnahmen der Notenbanken, welche auf eine Stabilisierung des globalen Finanzsystems abzielten. Dadurch konnte eine noch ausgeprägtere und länger dauernde Korrektur auf den Finanzmärkten verhindert werden. Dass die Weltkonjunktur den stärksten Einbruch seit 90 Jahren erleben würde, war auch durch signifikantes Gegensteuern von staatlicher Seite nicht zu verhindern.

Der Fonds versucht, innerhalb eines reinen Euro-denominierten Anlageuniversums durch Investitionen in Anleihen von kurzer bis mittlerer Restlaufzeit einen positiven Zinsertrag sowie einen Wertzuwachs zu erzielen. Ausgeschlossen werden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Vorgabe einer kurzen Duration reduziert. Der Fonds investiert ausschließlich in Anleihen mit guter Bonität („Investment-Grade“). Bei der Auswahl der Emittenten ist hohe Flexibilität gegeben. Als Emittenten kommen Staatsanleihen ebenso in Betracht wie Pfandbriefe, Bankanleihen oder Anleihen aus dem Nicht-Finanz-Sektor.

Die Ausrichtung des Fonds war in der Berichtsperiode relativ konstant. Der Anteil von Staatsanleihen und AAA-Pfandbriefen lag zu Beginn des Berichtszeitraumes knapp über 50 %. Im Zuge der ansteigenden Marktvolatilität wurde dieser Anteil um etwa 3 % bis 5 % aufgestockt. Weiters wurde der Anteil von Emittenten, welche das schwächste Investment-Grade-Rating aufweisen, reduziert. Bisweilen wurde auch zur Reduktion des Korrekturpotentials die Cash-Quote auf 5 % bis 6 % angehoben. Da mit Investments in kurzlaufende Euro-Staatsanleihen das Ertragsziel des Fonds mittel- bis langfristig nicht erreicht werden kann, wurde beginnend mit der Ende des 1. Quartals 2020 einsetzenden Stabilisierung der Creditmärkte, der Anteil an Unternehmensanleihen auf knapp 50 % zu Ende der Berichtsperiode angehoben. Der Anteil von Bankanleihen und Nicht-Bankanleihen lag jeweils bei 24 %. Das Durchschnittsrating liegt mit A+ klar im Investment-Grade-Bereich. Die Duration des Portfolios lag im Durchschnitt bei 1,1 Jahren. Die Diversifikation des Portfolios blieb mit mehr als 230 Einzelpositionen relativ breit.

Ein Ausblick gestaltet sich angesichts stark gegenläufiger Kräfte auf den Kapitalmärkten als schwierig. Auch wenn die Konjunktur in vielen Ländern im 2. Quartal 2020 die Talsohle erreicht haben dürfte, ist man noch relativ weit von einer Normalisierung der wirtschaftlichen Tätigkeit entfernt. Somit ist davon auszugehen, dass der extreme monetäre und fiskalische Stimulus anhalten wird. Für die Euro-Anleihemärkte bedeutet dies auf absehbare Zeit negative Leitzinsen und eine schrittweise Normalisierung der Spreadlandschaft.

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
Anleihen fix		EUR	738.899.816,62	82,82 %
Summe Anleihen fix			**738.899.816,62**	**82,82 %**
Anleihen variabel		EUR	150.241.559,25	16,84 %
Summe Anleihen variabel			**150.241.559,25**	**16,84 %**
Stufenzinsanleihen		EUR	805.760,00	0,09 %
Summe Stufenzinsanleihen			**805.760,00**	**0,09 %**
Summe Wertpapiervermögen			**889.947.135,87**	**99,75 %**
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-765.450,00	-0,09 %
Summe Derivative Produkte			**-765.450,00**	**-0,09 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			995.467,96	0,11 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			**995.467,96**	**0,11 %**
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.334.860,22	0,26 %
Summe Abgrenzungen			**2.334.860,22**	**0,26 %**
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-322.043,13	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			**-322.043,13**	**-0,04 %**
Summe Fondsvermögen			**892.189.970,91**	**100,00 %**

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24		EUR	2.850.000	200.000			98,129000	2.796.676,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23		EUR	1.400.000		2.000.000		100,858580	1.412.020,12	0,16 %
Anleihen fix		XS1957532887	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.35 08/26/22		EUR	1.200.000		6.500.000		99,538930	1.194.467,16	0,13 %
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 1.95 10/18/24		EUR	1.400.000	1.400.000			105,391170	1.475.476,38	0,17 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22		EUR	700.000		1.300.000		101,587060	711.109,42	0,08 %
Anleihen fix		XS0764637194	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 3 1/2 03/28/22		EUR	1.200.000		1.100.000		104,197110	1.250.365,32	0,14 %
Anleihen fix		XS1171526772	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN ANZNZ 0 5/8 01/27/22		EUR	4.850.000				101,481220	4.921.839,17	0,55 %
Anleihen fix		FR0013044278	APRR SA ARRFP 1 1/2 01/15/24		EUR	1.700.000	1.700.000			103,734550	1.763.487,35	0,20 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21		EUR	5.940.000		2.100.000		99,552250	5.913.403,65	0,66 %
Anleihen fix		XS1916387431	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 11/29/22		EUR	27.200.000				101,404970	27.582.151,84	3,09 %
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22		EUR	8.000.000	3.000.000	4.100.000		100,764520	8.061.161,60	0,90 %
Anleihen fix		XS1560863554	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.736 02/07/22		EUR	4.500.000				100,141000	4.506.345,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1290850707	BANK OF AMERICA CORP BAC 1 5/8 09/14/22		EUR	1.000.000	1.000.000			102,782870	1.027.828,70	0,12 %
Anleihen fix		XS1979297238	BANK OF CHINA/FRANKFURT BCHINA 0 1/4 04/17/22		EUR	1.200.000		700.000		99,072120	1.188.865,44	0,13 %
Anleihen fix		XS1799545758	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 09/28/22		EUR	8.050.000				101,261540	8.151.553,97	0,91 %
Anleihen fix		XS1377941106	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23		EUR	6.200.000	6.200.000			101,753140	6.308.694,68	0,71 %
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23		EUR	1.150.000	1.150.000			100,971880	1.161.176,62	0,13 %
Anleihen fix		XS1203854960	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 0 7/8 10/13/23		EUR	300.000	300.000			100,457580	301.372,74	0,03 %
Anleihen fix		XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 2 3/8 10/07/24		EUR	100.000	100.000			105,657700	105.657,70	0,01 %
Anleihen fix		XS1298418184	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 10/01/20		EUR	5.000.000				100,181000	5.009.050,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24		EUR	1.710.000	2.710.000	5.600.000		100,669570	1.721.449,65	0,19 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UB9	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0.6 06/22/21		EUR	2.000.000				100,828000	2.016.560,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A0Z1T79	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 1 7/8 01/25/23		EUR	7.300.000				105,759000	7.720.407,00	0,87 %
Anleihen fix		DE000A0Z1TZ0	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 2 1/2 02/09/22		EUR	2.125.000				104,607000	2.222.898,75	0,25 %
Anleihen fix		XS1225004461	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 0 3/4 10/28/22		EUR	1.100.000	1.100.000			100,788000	1.108.668,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22		EUR	2.000.000		800.000		100,529480	2.010.589,60	0,23 %
Anleihen fix		ES0000012F84	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 04/30/23		EUR	3.500.000	14.000.000	10.500.000		100,871000	3.530.485,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1114477133	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.526 09/26/22		EUR	525.000	1.225.000	700.000		102,842060	539.920,82	0,06 %
Anleihen fix		XS0992602465	BSH HAUSGERATE GMBH BSHBOS 1 7/8 11/13/20		EUR	1.600.000				100,662000	1.610.592,00	0,18 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A1CB33	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 2 3/4 02/17/22	EUR	1.000.000	1.000.000	4.370.000		103,220000	1.032.200,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1936850137	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 01/22/23	EUR	4.000.000	4.000.000			100,718000	4.028.720,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1572146162	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 03/01/21	EUR	13.900.000				100,271000	13.937.669,00	1,56 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	5.000.000				99,203550	4.960.177,50	0,56 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	1.200.000				102,335000	1.228.020,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1912656375	CEZ AS CEZCP 0 7/8 11/21/22	EUR	2.000.000				100,558930	2.011.178,60	0,23 %
Anleihen fix		XS0458257796	CEZ AS CEZCP 5 10/19/21	EUR	600.000				105,652990	633.917,94	0,07 %
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR	2.000.000				100,922580	2.018.451,60	0,23 %
Anleihen fix		XS1939355753	CITIGROUP INC C 0 1/2 01/29/22	EUR	1.200.000		7.000.000		100,374980	1.204.499,76	0,14 %
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23	EUR	1.900.000	3.100.000	2.200.000		101,080690	1.920.533,11	0,22 %
Anleihen fix		ES0000101719	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.727 05/19/21	EUR	21.000.000		500.000		100,845000	21.177.450,00	2,37 %
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	7.000.000				101,696000	7.118.720,00	0,80 %
Anleihen fix		ES0000101693	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.189 05/08/22	EUR	9.900.000				102,506000	10.148.094,00	1,14 %
Anleihen fix		FR0013505575	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/8 12/16/24	EUR	5.000.000	5.000.000			101,884450	5.094.222,50	0,57 %
Anleihen fix		XS1111312523	CREDIT SUISSE GUERNSEY CS 0 3/4 09/17/21	EUR	12.295.000	500.000	8.550.000		101,252380	12.448.980,12	1,40 %
Anleihen fix		XS2169281131	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 0 7/8 11/05/23	EUR	900.000	900.000			101,453390	913.080,51	0,10 %
Anleihen fix		XS0750894577	CZECH REPUBLIC CZECH 3 7/8 05/24/22	EUR	18.000.000	18.000.000			107,562500	19.361.250,00	2,17 %
Anleihen fix		DE000A2RYD83	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 02/27/23	EUR	1.140.000		2.300.000		99,797710	1.137.693,89	0,13 %
Anleihen fix		XS1325648761	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0 1/4 11/26/20	EUR	5.000.000				100,244000	5.012.200,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1300465926	DAVIDE CAMPARI-MILANO SP CPRIM 2 3/4 09/30/20	EUR	1.771.000				100,054000	1.771.956,34	0,20 %
Anleihen fix		XS1319719313	DEUT APOTHEKE AERZTEBANK DAA 0 1/8 02/11/21	EUR	2.100.000				100,284000	2.105.964,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1382792197	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 04/03/23	EUR	2.500.000				101,152970	2.528.824,25	0,28 %
Anleihen fix		XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22	EUR	2.100.000		600.000		101,161860	2.124.399,06	0,24 %
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR	7.100.000				100,974000	7.169.154,00	0,80 %
Anleihen fix		XS1169977896	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 5/8 01/21/22	EUR	13.200.000				101,389000	13.383.348,00	1,50 %
Anleihen fix		XS1379630608	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0.2 03/16/21	EUR	14.400.000		12.000.000		100,398000	14.457.312,00	1,62 %
Anleihen fix		XS1979262448	DNB BANK ASA DNBNO 0 1/4 04/09/24	EUR	300.000				100,600200	301.800,60	0,03 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	1.200.000				99,857510	1.198.290,12	0,13 %
Anleihen fix		XS1396253236	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 1/4 04/18/23	EUR	4.000.000	4.000.000			101,573880	4.062.955,20	0,46 %
Anleihen fix		XS1344745481	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 3/8 01/14/21	EUR	4.000.000				100,398000	4.015.920,00	0,45 %
Anleihen fix		XS0759310930	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 2 3/4 03/21/22	EUR	4.700.000				105,363550	4.952.086,85	0,56 %
Anleihen fix		XS2047500769	E.ON SE EOANGR 0 08/28/24	EUR	2.750.000	3.800.000	1.050.000		98,798990	2.716.972,23	0,30 %
Anleihen fix		XS2091216205	E.ON SE EOANGR 0 09/29/22	EUR	2.600.000		3.000.000		99,616780	2.590.036,28	0,29 %
Anleihen fix		XS1713464102	ELERING ELERIN 0 7/8 05/03/23	EUR	1.800.000		340.000		100,704000	1.812.672,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR	1.000.000	1.000.000			101,986800	1.019.868,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000EAA05W0	ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT ERSTAA 0 02/25/21	EUR	3.100.000				100,229000	3.107.099,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1288539874	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 3/8 09/09/20	EUR	4.300.000				100,137000	4.305.891,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB ESSITY 0 1/2 05/26/21	EUR	2.100.000	800.000			100,360000	2.107.560,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB ESSITY 0 5/8 03/28/22	EUR	180.000				100,658940	181.186,09	0,02 %
Anleihen fix		BE6307618965	EUROCLEAR BANK SA EUROCL 0 1/4 09/07/22	EUR	1.450.000	1.000.000			100,384630	1.455.577,14	0,16 %
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR	2.000.000	1.000.000			100,748000	2.014.960,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1967003747	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 3/8 03/26/24	EUR	1.000.000				100,519000	1.005.190,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	10.800.000	10.800.000			102,125000	11.029.500,00	1,24 %
Anleihen fix		XS2196322155	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.142 06/26/24	EUR	5.300.000	5.300.000			99,873000	5.293.269,00	0,59 %
Anleihen fix		ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR	7.800.000		700.000		100,381000	7.829.718,00	0,88 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	4.500.000				100,455000	4.520.475,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2001270995	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 5/8 11/24/22	EUR	550.000				97,836250	538.099,38	0,06 %
Anleihen fix		XS0576395478	FMC FINANCE VII SA FMEGR 5 1/4 02/15/21	EUR	400.000				102,916000	411.664,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23	EUR	2.550.000				100,947170	2.574.152,84	0,29 %
Anleihen fix		XS1554373164	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 0 7/8 01/31/22	EUR	1.820.000	200.000			100,424950	1.827.734,09	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1038646078	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3.6 02/26/21	EUR	2.400.000				102,100000	2.450.400,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1169353254	GE CAPITAL EURO FUNDING GE 0.8 01/21/22	EUR	700.000		500.000		100,095000	700.665,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2AASV2	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 1/8 04/14/23	EUR	8.000.000	3.500.000			101,361000	8.108.880,00	0,91 %
Anleihen fix		DE000A1R01Z7	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 1 3/4 01/31/23	EUR	2.500.000				105,561000	2.639.025,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR	2.470.000	2.470.000			100,044480	2.471.098,66	0,28 %
Anleihen fix		XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/4 03/17/21	EUR	900.000				100,200000	901.800,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1110430193	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 5/8 01/18/22	EUR	1.094.000		1.000.000		100,213460	1.096.335,25	0,12 %
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 3/8 05/23/24	EUR	3.400.000	200.000			100,362000	3.412.308,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1387174375	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 2 1/4 03/30/23	EUR	500.000				103,505910	517.529,55	0,06 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	5.700.000				99,109100	5.649.218,70	0,63 %
Anleihen fix		XS0758420748	HEINEKEN NV HEIANA 3 1/2 03/19/24	EUR	1.700.000	1.700.000			111,859000	1.901.603,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1420337633	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/8 05/26/23	EUR	2.970.000	2.970.000			102,204470	3.035.472,76	0,34 %
Anleihen fix		XS1112184715	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0 3/4 09/22/21	EUR	6.860.000				101,155680	6.939.279,65	0,78 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0 3/8 06/25/24	EUR	1.000.000	1.000.000			100,227000	1.002.270,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0 7/8 10/16/23	EUR	4.000.000				101,108750	4.044.350,00	0,45 %
Anleihen fix		AT0000A1JY21	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 0 1/2 02/11/21	EUR	5.500.000				100,453000	5.524.915,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	17.700.000	1.900.000	100.000		99,855000	17.674.335,00	1,98 %
Anleihen fix		FR0013065372	ILIAD SA ILDFP 2 1/8 12/05/22	EUR	300.000				101,693000	305.079,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	500.000		3.200.000		100,253500	501.267,50	0,06 %
Anleihen fix		XS1951313680	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 1/8 08/14/23	EUR	400.000		800.000		100,862300	403.449,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR	1.000.000		2.000.000		99,269030	992.690,30	0,11 %
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR	1.400.000	1.400.000			100,369000	1.405.166,00	0,16 %
Anleihen fix		BE0002491661	ING BELGIUM SA INGB 0 1/2 10/01/21	EUR	8.300.000		200.000		101,027800	8.385.307,40	0,94 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR	700.000		1.700.000		98,576590	690.036,13	0,08 %
Anleihen fix		XS1111108830	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL JFM 0 7/8 09/22/21	EUR	1.000.000				101,390000	1.013.900,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2030530450	JEFFERIES GROUP LLC JEF 1 07/19/24	EUR	200.000		400.000		95,059960	190.119,92	0,02 %
Anleihen fix		XS1456422135	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0 5/8 01/25/24	EUR	9.600.000	9.600.000			100,708300	9.667.996,80	1,08 %
Anleihen fix		XS1310493744	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 10/26/22	EUR	4.000.000	4.500.000	1.500.000		102,810080	4.112.403,20	0,46 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	500.000	500.000			103,613800	518.069,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1270771006	KA FINANZ AG KAFIN 0 3/8 08/11/20	EUR	10.200.000				100,090000	10.209.180,00	1,14 %
Anleihen fix		XS1531060025	KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21	EUR	1.900.000				100,037030	1.900.703,57	0,21 %
Anleihen fix		XS2022179159	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 07/10/24	EUR	4.800.000				98,026000	4.705.248,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1857091166	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 5/8 07/17/23	EUR	11.400.000		1.600.000		100,774000	11.488.236,00	1,29 %
Anleihen fix		FR0013090578	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 0 1/2 01/18/23	EUR	300.000				102,140520	306.421,56	0,03 %
Anleihen fix		DE000A1RQCJ3	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 03/10/23	EUR	4.000.000				102,026000	4.081.040,00	0,46 %
Anleihen fix		DE000A2E4HV1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.05 11/10/22	EUR	12.000.000				101,057000	12.126.840,00	1,36 %
Anleihen fix		DE000A12T4B4	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 1 08/18/22	EUR	14.048.000				102,958000	14.463.539,84	1,62 %
Anleihen fix		DE000NRW0L93	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 04/02/24	EUR	1.000.000	1.000.000			101,382000	1.013.820,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1324535514	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 11/24/22	EUR	2.050.000		5.000.000		101,729000	2.085.444,50	0,23 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	4.900.000				99,539510	4.877.435,99	0,55 %
Anleihen fix		DE000LB2CHW4	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 05/24/24	EUR	3.300.000				99,385810	3.279.731,73	0,37 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	1.450.000				98,146500	1.423.124,25	0,16 %
Anleihen fix		XS2133077383	LUMINOR BANK LUMINO 0.01 03/11/25	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		100,532970	1.005.329,70	0,11 %
Anleihen fix		FR0013482817	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 02/11/24	EUR	2.600.000	18.600.000	16.000.000		99,414700	2.584.782,20	0,29 %
Anleihen fix		XS1960678099	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 03/07/23	EUR	2.620.000		2.000.000		100,172040	2.624.507,45	0,29 %
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.68 01/26/23	EUR	4.000.000				100,731090	4.029.243,60	0,45 %
Anleihen fix		XS1137512668	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 1/2 02/28/22	EUR	4.000.000	3.600.000	174.000		101,484000	4.059.360,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR	1.700.000	300.000			103,514350	1.759.743,95	0,20 %
Anleihen fix		XS0834719303	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/8 09/28/20	EUR	2.500.000				100,612000	2.515.300,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1072516427	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 1 3/8 05/28/21	EUR	500.000				101,505000	507.525,00	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC RBS 1 05/28/24	EUR	300.000				99,381860	298.145,58	0,03 %
Anleihen fix		XS1569741884	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 08/23/21	EUR	4.600.000				100,478160	4.621.995,36	0,52 %
Anleihen fix		DK0009520280	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 0 1/2 01/19/22	EUR	4.600.000				99,797590	4.590.689,14	0,51 %
Anleihen fix		XS2152924952	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 04/06/23	EUR	2.500.000	3.800.000	1.300.000		100,968000	2.524.200,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2189614014	OMV AG OMVAV 0 06/16/23	EUR	7.500.000	10.500.000	3.000.000		99,488000	7.461.600,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	10.000.000	10.000.000			99,620000	9.962.000,00	1,12 %
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/30/21	EUR	1.700.000		250.000		101,143440	1.719.438,48	0,19 %
Anleihen fix		XS2168625460	PEPSICO INC PEP 0 1/4 05/06/24	EUR	3.310.000	5.710.000	2.400.000		100,609330	3.330.168,82	0,37 %
Anleihen fix		FR0013506524	PERNOD RICARD SA RIFP 1 1/8 04/07/25	EUR	1.700.000	2.900.000	1.200.000		103,205820	1.754.498,94	0,20 %
Anleihen fix		XS1716243719	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24	EUR	1.300.000	1.300.000			100,449310	1.305.841,03	0,15 %
Anleihen fix		XS0787527349	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 05/30/24	EUR	2.900.000	2.900.000			109,421360	3.173.219,44	0,36 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	8.150.000	8.950.000	800.000		101,936000	8.307.784,00	0,93 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR	500.000	500.000			100,369660	501.848,30	0,06 %
Anleihen fix		XS1852213930	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0 1/4 07/05/21	EUR	1.400.000	1.000.000	300.000		99,940860	1.399.172,04	0,16 %
Anleihen fix		AT000B014576	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0.45 03/01/22	EUR	1.000.000				100,116000	1.001.160,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR	500.000		1.000.000		97,068000	485.340,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1017763100	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 2 5/8 01/21/21	EUR	1.500.000	1.500.000			101,702000	1.525.530,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR	10.441.000		1.000.000		100,718750	10.516.044,69	1,18 %
Anleihen fix		XS1306382364	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 7/8 10/14/21	EUR	19.800.000				101,427000	20.082.546,00	2,25 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	11.800.000		1.000.000		99,375830	11.726.347,94	1,31 %
Anleihen fix		XS1374751201	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 03/11/21	EUR	6.435.000				100,283000	6.453.211,05	0,72 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	9.000.000	9.000.000			101,919810	9.172.782,90	1,03 %
Anleihen fix		XS0997328066	SANTANDER UK PLC SANUK 1 5/8 11/26/20	EUR	2.500.000				100,819000	2.520.475,00	0,28 %
Anleihen fix		XS0996455399	SECURITAS AB SECUSS 2 5/8 02/22/21	EUR	500.000				101,324000	506.620,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2170384130	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR	4.360.000	4.360.000			101,289000	4.416.200,40	0,49 %
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22	EUR	1.000.000	1.000.000			101,758520	1.017.585,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR	700.000	2.700.000	2.000.000		100,522000	703.654,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2182049291	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 06/05/22	EUR	3.300.000	3.300.000			100,220000	3.307.260,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1362319284	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.15 02/11/21	EUR	3.000.000				100,322000	3.009.660,00	0,34 %
Anleihen fix		SK4000017158	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 1/4 05/14/25	EUR	6.600.000	11.600.000	5.000.000		102,020000	6.733.320,00	0,75 %
Anleihen fix		FR0013358496	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/4 09/11/23	EUR	2.000.000				101,871250	2.037.425,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1555317897	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0.05 01/25/22	EUR	7.300.000		6.000.000		100,657150	7.347.971,95	0,82 %
Anleihen fix		XS1368543135	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 02/22/23	EUR	3.200.000		2.000.000		101,852050	3.259.265,60	0,37 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	1.500.000	1.500.000			104,162030	1.562.430,45	0,18 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	5.430.000	5.430.000			100,438420	5.453.806,21	0,61 %
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24	EUR	1.300.000		4.600.000		100,323720	1.304.208,36	0,15 %
Anleihen fix		XS1711933033	SWEDBANK AB SWEDA 0 1/4 11/07/22	EUR	1.000.000				100,154650	1.001.546,50	0,11 %
Anleihen fix		XS1573958409	SWEDBANK AB SWEDA 0.3 09/06/22	EUR	2.300.000		800.000		100,183650	2.304.223,95	0,26 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNVX 1 7/8 09/08/21	EUR	1.550.000	1.550.000			102,056100	1.581.869,55	0,18 %
Anleihen fix		XS0950055359	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAAV 3 1/2 07/04/23	EUR	500.000	500.000			109,873000	549.365,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	300.000		400.000		101,197000	303.591,00	0,03 %
Anleihen fix		XS0760187400	TELSTRA CORP LTD TLSAU 3 1/2 09/21/22	EUR	1.700.000	1.200.000			107,167840	1.821.853,28	0,20 %
Anleihen fix		XS0706229555	TELSTRA CORP LTD TLSAU 3 3/4 05/16/22	EUR	2.300.000				106,470530	2.448.822,19	0,27 %
Anleihen fix		XS1373130902	TEMASEK FINANCIAL I LTD TEMASE 0 1/2 03/01/22	EUR	500.000				100,476000	502.380,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0994990280	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 2 1/8 11/19/21	EUR	1.800.000	1.800.000			102,735290	1.849.235,22	0,21 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR	50.000				99,703860	49.851,93	0,01 %
Anleihen fix		XS1933829324	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22	EUR	700.000	700.000			100,004000	700.028,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1673620016	UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21	EUR	200.000		200.000		100,135580	200.271,16	0,02 %
Anleihen fix		FR0013424850	VIVENDI SA VIVFP 0 06/13/22	EUR	4.000.000		1.800.000		99,196960	3.967.878,40	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	11.700.000		100.000		100,061000	11.707.137,00	1,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2023306140	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 0 3/8 07/05/22	EUR	3.000.000				98,603750	2.958.112,50	0,33 %
Anleihen fix		XS1944388856	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 08/01/22	EUR	700.000				100,327340	702.291,38	0,08 %
Anleihen fix		XS2152058868	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 2 1/2 04/06/23	EUR	3.550.000	3.550.000			103,485340	3.673.729,57	0,41 %
Anleihen fix		XS2014292937	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 1/2 06/20/22	EUR	1.200.000				98,864520	1.186.374,24	0,13 %
Anleihen fix		XS1995748172	VOLVO TREASURY AB VLVY 0.1 05/24/22	EUR	1.600.000	800.000	300.000		98,835000	1.581.360,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2R8NC5	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 0 1/8 04/06/23	EUR	2.000.000	2.000.000			99,245900	1.984.918,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A19UR61	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 0 3/4 01/15/24	EUR	4.000.000	4.700.000	700.000		101,254410	4.050.176,40	0,45 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	3.100.000	3.100.000			101,582170	3.149.047,27	0,35 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	2.500.000	2.500.000			100,882980	2.522.074,50	0,28 %
Anleihen fix		XS1432593660	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/8 06/16/21	EUR	8.550.000		5.500.000		100,394610	8.583.739,16	0,96 %
Anleihen variabel		XS1767087940	ACEA SPA ACEIM FLOAT 02/08/23	EUR	1.100.000				98,163000	1.079.793,00	0,12 %
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR	2.125.000	500.000	7.900.000		98,320000	2.089.300,00	0,23 %
Anleihen variabel		XS1578916261	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 03/21/22	EUR	2.500.000				99,835000	2.495.875,00	0,28 %
Anleihen variabel		XS1689234570	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 03/28/23	EUR	1.000.000		3.500.000		99,328000	993.280,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS1560862580	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 02/07/22	EUR	1.800.000	1.800.000			100,112000	1.802.016,00	0,20 %
Anleihen variabel		XS1602557495	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 05/04/23	EUR	4.300.000				99,971000	4.298.753,00	0,48 %
Anleihen variabel		XS1791326728	BANK OF MONTREAL BMO FLOAT 03/14/22	EUR	400.000	400.000			100,061000	400.244,00	0,04 %
Anleihen variabel		XS1694774420	BANK OF NOVA SCOTIA BNS FLOAT 10/05/22	EUR	1.000.000	1.000.000			100,054000	1.000.540,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS1664643746	BAT CAPITAL CORP BATSLN FLOAT 08/16/21	EUR	6.600.000		200.000		99,611000	6.574.326,00	0,74 %
Anleihen variabel		XS2122422921	BMW FINANCE NV BMW FLOAT 02/18/22	EUR	6.200.000	6.200.000			99,600000	6.175.200,00	0,69 %
Anleihen variabel		XS1756434194	BNP PARIBAS BNP FLOAT 01/19/23	EUR	15.495.000	3.300.000			98,965000	15.334.626,75	1,72 %
Anleihen variabel		XS1823532996	BNP PARIBAS BNP FLOAT 05/22/23	EUR	1.450.000				99,450000	1.442.025,00	0,16 %
Anleihen variabel		FR0013309317	BPCE SA BPCEGP FLOAT 01/11/23	EUR	4.200.000				98,930000	4.155.060,00	0,47 %
Anleihen variabel		FR0013323672	BPCE SA BPCEGP FLOAT 03/23/23	EUR	6.700.000				99,097000	6.639.499,00	0,74 %
Anleihen variabel		XS1795253134	CITIGROUP INC C FLOAT 03/21/23	EUR	7.600.000	2.500.000			99,314000	7.547.864,00	0,85 %
Anleihen variabel		XS1789454326	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU FLOAT 03/08/23	EUR	800.000	800.000			99,687000	797.496,00	0,09 %
Anleihen variabel		XS1317432620	CRED SUIS GP FUN LTD CS FLOAT 12/20/22	EUR	2.100.000		500.000		100,477000	2.110.017,00	0,24 %
Anleihen variabel		XS1787278008	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP FLOAT 03/06/23	EUR	8.100.000				99,546000	8.063.226,00	0,90 %
Anleihen variabel		XS2176687270	CREDIT SUISSE AG LONDON CS FLOAT 05/18/22	EUR	5.000.000	5.000.000			100,947000	5.047.350,00	0,57 %
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	DAIMLER AG DAIGR FLOAT 07/03/24	EUR	800.000				96,138000	769.104,00	0,09 %
Anleihen variabel		DE000A19UNN9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR FLOAT 01/11/23	EUR	1.500.000	1.500.000	7.200.000		98,417000	1.476.255,00	0,17 %
Anleihen variabel		DE000A19HBM3	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR FLOAT 05/11/22	EUR	300.000	300.000	100.000		98,987000	296.961,00	0,03 %
Anleihen variabel		XS1828028677	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT FLOAT 12/01/22	EUR	1.000.000	1.000.000	700.000		99,870000	998.700,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS1577427526	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/09/22	EUR	8.000.000				99,421000	7.953.680,00	0,89 %
Anleihen variabel		XS1691349523	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/26/23	EUR	3.543.000				98,470000	3.488.792,10	0,39 %
Anleihen variabel		XS1681855539	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 10/05/23	EUR	500.000				98,687000	493.435,00	0,06 %
Anleihen variabel		XS1691909334	IND & COMM BK CHINA/LUX ICBCAS FLOAT 10/12/20	EUR	6.000.000				99,870000	5.992.200,00	0,67 %
Anleihen variabel		XS1692846790	JOHN DEERE BANK SA DE FLOAT 10/03/22	EUR	1.000.000				98,991000	989.910,00	0,11 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR	1.500.000	1.500.000	300.000		99,525000	1.492.875,00	0,17 %
Anleihen variabel		FR0013482809	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP FLOAT 02/11/22	EUR	11.500.000	11.500.000			99,771000	11.473.665,00	1,29 %
Anleihen variabel		XS1828132735	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG FLOAT 05/30/23	EUR	3.500.000	3.500.000			99,200000	3.472.000,00	0,39 %
Anleihen variabel		XS1801906279	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO FLOAT 04/10/23	EUR	200.000				98,786000	197.572,00	0,02 %
Anleihen variabel		XS1603892065	MORGAN STANLEY MS FLOAT 11/08/22	EUR	8.500.000		6.200.000		99,703000	8.474.755,00	0,95 %
Anleihen variabel		DK0009514473	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 06/02/22	EUR	2.125.000	2.125.000			99,260000	2.109.275,00	0,24 %
Anleihen variabel		XS2046726878	SCANIA CV AB SCANIA FLOAT 08/27/21	EUR	2.650.000				99,680000	2.641.520,00	0,30 %
Anleihen variabel		XS1586146851	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 04/01/22	EUR	400.000				100,018000	400.072,00	0,04 %
Anleihen variabel		XS1621087359	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK FLOAT 06/14/22	EUR	2.300.000	2.300.000	450.000		99,279000	2.283.417,00	0,26 %
Anleihen variabel		XS1843449809	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM FLOAT 11/21/22	EUR	260.000				100,669000	261.739,40	0,03 %
Anleihen variabel		CH0359915425	UBS GROUP AG UBS FLOAT 09/20/22	EUR	10.300.000				99,848000	10.284.344,00	1,15 %
Anleihen variabel		XS1734547919	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW FLOAT 06/15/21	EUR	3.700.000		400.000		99,248000	3.672.176,00	0,41 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen variabel		XS1830992563	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW FLOAT 12/08/21		EUR	1.300.000	1.300.000	800.000		99,403000	1.292.239,00	0,14 %
Anleihen variabel		DE000A19X793	VONOVIA FINANCE BV ANNGR FLOAT 12/22/22		EUR	1.700.000				98,846000	1.680.382,00	0,19 %
Stufenzinsanleihen		AT000B078167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 2 1/4 02/01/21		EUR	800.000				100,720000	805.760,00	0,09 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**889.947.135,87**	**99,75 %**
Summe Wertpapiervermögen											**889.947.135,87**	**99,75 %**
Anleihenfutures		FGBM20200908	EURO-BOBL FUTURE Sep20 OEU0		EUR	-80				135,000000	-74.400,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20200908	EURO-BOBL FUTURE Sep20 OEU0		EUR	-813				135,000000	-691.050,00	-0,08 %
Summe Finanzterminkontrakte [1]											**-765.450,00**	**-0,09 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
					EUR						995.467,96	0,11 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											**995.467,96**	**0,11 %**
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											2.334.860,22	0,26 %
Summe Abgrenzungen											**2.334.860,22**	**0,26 %**
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-322.043,13	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten											**-322.043,13**	**-0,04 %**
Summe Fondsvermögen											**892.189.970,91**	**100,00 %**

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A12G19	I	Ausschüttung	EUR	99,04	1.413.463,715
AT0000859541	R	Ausschüttung	EUR	61,33	469.947,326
AT0000A1U628	RZ	Ausschüttung	EUR	96,24	1.276.938,734
AT0000A203L9	I	Thesaurierung	EUR	99,13	1.232.815,000
AT0000822606	R	Thesaurierung	EUR	93,95	338.999,037
AT0000A1U610	RZ	Thesaurierung	EUR	99,13	20.063,689
AT0000A0EYD6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,44	2.108.417,481
AT0000A0QZM8	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,50	20.303,630
AT0000785209	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,46	2.039.024,921
AT0000A1U636	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,19	7.766,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.06.2020
XS1572146162	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 03/01/21	EUR	12.000.000
ES0000101719	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.727 05/19/21	EUR	21.000.000
ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	7.000.000
ES0000101693	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.189 05/08/22	EUR	9.500.000
ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR	7.800.000
DE000A2E4HV1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.05 11/10/22	EUR	12.000.000
DE000A12T4B4	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 1 08/18/22	EUR	14.000.000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1134519120	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 3/4 11/07/24	EUR		270.000	270.000
Anleihen fix		DE000A28RSQ8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 01/14/25	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2158559539	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23	EUR		6.200.000	6.200.000
Anleihen fix		FR0013432770	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/8 02/05/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR			4.300.000
Anleihen fix		XS2102355588	BMW FINANCE NV BMW 0 04/14/23	EUR		6.000.000	6.000.000
Anleihen fix		ES00000128O1	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.4 04/30/22	EUR			7.800.000
Anleihen fix		ES0000012A97	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.45 10/31/22	EUR			7.300.000
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR		2.800.000	2.800.000
Anleihen fix		IT0005216491	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 11/01/21	EUR			3.800.000
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR		500.000	2.700.000
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR			8.336.000
Anleihen fix		XS2104031757	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 01/17/24	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2150053721	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 3/4 04/03/23	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2R9ZT1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 11/06/23	EUR			5.500.000
Anleihen fix		XS1557095459	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 3/8 10/30/21	EUR			8.700.000
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1559352437	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 5/8 02/03/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2066706818	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 06/17/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR			900.000
Anleihen fix		ES0378641304	FADE FADE 0.031 06/17/20	EUR			7.400.000
Anleihen fix		XS1554373248	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24	EUR		1.900.000	2.900.000
Anleihen fix		XS1612542669	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 3/8 05/17/22	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2147977479	HEINEKEN NV HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22	EUR			9.000.000
Anleihen fix		XS1402921412	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 10/29/26	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2149368529	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 03/30/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		DE000NRW0ME3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 05/05/25	EUR		15.000.000	15.000.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1967590180	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 1/4 03/25/24	EUR		11.700.000	13.700.000
Anleihen fix		FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/28/23	EUR			3.500.000
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR			450.000
Anleihen fix		XS1725630740	MCDONALD'S CORP MCD 0 5/8 01/29/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1199018398	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 03/10/20	EUR			13.700.000
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTOPT 3 1/2 09/15/20	EUR			15.285.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013511151	PERNOD RICARD SA RIFP 1 1/8 04/07/25	EUR		2.900.000	2.900.000
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0 1/4 01/22/25	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR		2.580.000	2.580.000
Anleihen fix		AT0000A2EJZ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/23	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		XS0863129135	RIO TINTO FINANCE PLC RIOLN 2 05/11/20	EUR			450.000
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR			1.800.000
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		FR0013517711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 0 06/12/23	EUR		2.700.000	2.700.000
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR			2.600.000
Anleihen fix		XS2154418144	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/8 04/07/24	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR			950.000
Anleihen fix		XS1141969912	SKY LTD CMCSA 1 7/8 11/24/23	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1576650813	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/2 03/09/22	EUR			3.600.000
Anleihen fix		AT0000A109Z8	STRABAG SE STRAV 3 05/21/20	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER NV UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR		2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		XS2193968992	UPJOHN FINANCE BV UPJOHN 0.816 06/23/22	EUR		850.000	850.000
Anleihen fix		XS1806453814	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 3/8 04/12/21	EUR			3.350.000
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR		680.000	680.000
Anleihen fix		SK4120015108	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0 1/4 03/26/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1987097430	WELLS FARGO & COMPANY WFC 0 1/2 04/26/24	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen variabel		XS1917574755	ABN AMRO BANK NV ABNANV FLOAT 12/03/21	EUR		500.000	500.000
Anleihen variabel		XS1788584321	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 03/09/23	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen variabel		XS1724512097	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 12/01/23	EUR			1.800.000
Anleihen variabel		XS1840614736	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR FLOAT 06/26/22	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS1617702052	IND & COM B C/DUBAI DIFC ICBCAS FLOAT 05/23/20	EUR			3.650.000
Anleihen variabel		FR0013309606	RCI BANQUE SA RENAUL FLOAT 01/12/23	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS1558022866	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 01/31/22	EUR			2.300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

  9,49 %

  Betrag der verliehenen Wertpapiere: 84.631.080,43 EUR

  Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 9,51 %

  Zum Stichtag 30.06.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.06.2020	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.06.2020	Anteil am Fondsvermögen
DE000A12T4B4	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 1 08/18/22	LISTED	EUR	Anleihen	State of Lower Saxony	aaa	14.000.000	14.535.376,83	1,63 %
DE000A2E4HV1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.05 11/10/22	LISTED	EUR	Anleihen	State of Lower Saxony	aaa	12.000.000	12.130.659,67	1,36 %
ES0000101693	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.189 05/08/22	LISTED	EUR	Anleihen	Autonomous Community of Madrid Spain	bbb	9.500.000	9.754.471,68	1,09 %
ES0000101719	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.727 05/19/21	LISTED	EUR	Anleihen	Autonomous Community of Madrid Spain	bbb	21.000.000	21.195.017,51	2,38 %
ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	LISTED	EUR	Anleihen	Autonomous Community of Madrid Spain	bbb	7.000.000	7.127.458,88	0,80 %
ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	LISTED	EUR	Anleihen	FADE	a	7.800.000	7.850.603,25	0,88 %
XS1572146162	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 03/01/21	LISTED	EUR	Anleihen	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	aa	12.000.000	12.037.492,60	1,35 %

- 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 30.06.2020	Kurswert in Portfoliowährung
XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	LISTED	EUR	Anleihen	International Business Machines Corp	a	48.120.000	48.346.837,68
XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22	LISTED	EUR	Anleihen	Santander Consumer Finance SA	a	12.000.000	12.066.190,80
XS1811433983	BANK OF AMERICA CORP BAC Float 04/25/24	LISTED	EUR	Anleihen	Bank of America Corp	a	15.000.000	14.889.600,00
XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	LISTED	EUR	Anleihen	EXPORT-IMPORT BK KOREA	aa	19.000.000	19.403.750,00

  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.

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 5. August 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mag. Rainer Schnabl

Mag.(FH) Dieter Aigner

Ing. Michal Kustra

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