

Raiffeisen-ESG-Income

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.05.2024 – 30.04.2025

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	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	34
Bestätigungsvermerk	36
Steuerliche Behandlung	38
Fondsbestimmungen	39
Ökologische und/oder soziale Merkmale	45
Anhang	52

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1JU58	Raiffeisen-ESG-Income (I) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU74	Raiffeisen-ESG-Income (S) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU25	Raiffeisen-ESG-Income (R) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7F3	Raiffeisen-ESG-Income (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU41	Raiffeisen-ESG-Income (I) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU17	Raiffeisen-ESG-Income (R) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7E6	Raiffeisen-ESG-Income (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU66	Raiffeisen-ESG-Income (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU33	Raiffeisen-ESG-Income (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,750 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,600 % (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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. Wertpapiere russischer Emittenten deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Zinsansprüche (Stückzinsen) der oben erwähnten Wertpapiere werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 30.04.2025 mit einem Abschlag von 100 % angesetzt**.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 30.04.2025 mit einem Abschlag von 100 % bewertet**.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025“.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-ESG-Income für das Rechnungsjahr vom 01.05.2024 bis 30.04.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2023	30.04.2024	30.04.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	354.736.117,25	359.193.307,55	441.712.424,92
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	962,37	1.037,56	1.084,99
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	962,37	1.037,56	1.084,99
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	850,50	898,01	922,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	850,50	898,01	922,17
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	925,88	992,74	1.030,40
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	925,88	992,74	1.030,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	932,31	1.004,61	1.049,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	932,31	1.004,61	1.049,77
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.114,24	1.223,63	1.304,41
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.114,24	1.223,63	1.304,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.072,55	1.172,29	1.243,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.072,55	1.172,29	1.243,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.065,86	1.170,50	1.247,86
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.065,86	1.170,50	1.247,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.147,21	1.267,83	1.359,71
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.147,21	1.267,83	1.359,71
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.098,58	1.206,55	1.286,02
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.098,58	1.206,55	1.286,02
		01.07.2024	01.07.2025
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		6,9662	10,9325
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		7,5000	7,5000
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		6,8595	9,1091
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		6,8678	10,5697
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		7,5572	13,8879
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		5,4399	11,5652
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		7,1469	13,2495
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		20,3980	48,2794
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		14,4924	40,1867
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		19,6058	46,2229
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		28,9615	64,6697
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		20,5088	53,4704

Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.10.2024	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.01.2025	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.04.2025	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	01.10.2024	6,7917
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	01.10.2024	6,8178
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	01.10.2024	6,7880
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	02.01.2025	6,8340
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	02.01.2025	6,8762
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	02.01.2025	6,8296
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	01.04.2025	6,8516
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	01.04.2025	6,8930
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	01.04.2025	6,8487

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 30.04.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2025
AT0000A1JU58 (I) A	10.951,902	0,000	-842,000	10.109,902
AT0000A1JU74 (S) A	32.588,034	10.200,342	-3.059,840	39.728,536
AT0000A1JU25 (R) A	110.131,680	18.342,159	-6.766,010	121.707,829
AT0000A1U7F3 (RZ) A	77.015,260	16.484,619	-5.452,062	88.047,817
AT0000A1JU41 (I) T	42.653,266	1.230,475	-7.274,961	36.608,780
AT0000A1JU17 (R) T	29.712,148	7.978,999	-2.006,604	35.684,543
AT0000A1U7E6 (RZ) T	19.504,557	3.431,080	-1.189,560	21.746,077
AT0000A1JU66 (I) VTA	2.827,130	95,125	-1.807,971	1.114,284
AT0000A1JU33 (R) VTA	15.269,918	29.580,600	-1.710,495	43.140,023
Gesamt umlaufende Anteile				397.887,791

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.037,56
Ausschüttung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 1.050,31) in Höhe von EUR 6,9662, entspricht 0,006633 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (errechneter Wert: EUR 1.091,77) in Höhe von EUR 6,7917, entspricht 0,006221 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (errechneter Wert: EUR 1.089,22) in Höhe von EUR 6,8340, entspricht 0,006274 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 1.093,45) in Höhe von EUR 6,8516, entspricht 0,006266 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.084,99
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0066 x 1,0062 x 1,0063 x 1,0063 x 1.084,99)	1.112,81
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	75,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	7,25
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	898,01
Ausschüttung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 905,83) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008280 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (errechneter Wert: EUR 937,28) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008002 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (errechneter Wert: EUR 930,76) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008058 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 930,17) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008063 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	922,17
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0083 x 1,008 x 1,0081 x 1,0081 x 922,17)	952,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	54,41
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,06
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	992,74
Ausschüttung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 1.003,67) in Höhe von EUR 6,8595, entspricht 0,006834 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (errechneter Wert: EUR 1.041,32) in Höhe von EUR 6,8178, entspricht 0,006547 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (errechneter Wert: EUR 1.036,86) in Höhe von EUR 6,8762, entspricht 0,006632 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 1.038,93) in Höhe von EUR 6,8930, entspricht 0,006635 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.030,40
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0068 x 1,0065 x 1,0066 x 1,0066 x 1.030,40)	1.058,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	65,39
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,59

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.004,61
Ausschüttung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 1.016,84) in Höhe von EUR 6,8678, entspricht 0,006754 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (errechneter Wert: EUR 1.056,76) in Höhe von EUR 6,7880, entspricht 0,006423 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (errechneter Wert: EUR 1.054,08) in Höhe von EUR 6,8296, entspricht 0,006479 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 1.057,95) in Höhe von EUR 6,8487, entspricht 0,006474 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.049,77
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0068 x 1,0064 x 1,0065 x 1,0065 x 1.049,77)	1.077,47
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	72,86

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %
7,25
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.223,63
Auszahlung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 1.239,33) in Höhe von EUR 7,5572, entspricht 0,006098 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.304,41
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0061 x 1.304,41)	1.312,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	88,73

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %
7,25
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.172,29
Auszahlung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 1.187,86) in Höhe von EUR 5,4399, entspricht 0,004580 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.243,80
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0046 x 1.243,80)	1.249,50
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	77,21

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %
6,59
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.170,50
Auszahlung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 1.185,61) in Höhe von EUR 7,1469, entspricht 0,006028 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.247,86
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,006 x 1.247,86)	1.255,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	84,88

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %
7,25
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.267,83
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.359,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	91,88

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %
7,25

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.206,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.286,02
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	79,47

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %
6,59

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2024 (340.653,895 Anteile)	359.193.307,55
Ausschüttung am 01.07.2024 (EUR 6,9662 x 10.951,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-76.293,14
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (EUR 6,7917 x 10.951,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-74.382,03
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (EUR 6,8340 x 10.109,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-69.091,07
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (EUR 6,8516 x 10.109,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-69.269,00
Ausschüttung am 01.07.2024 (EUR 7,5000 x 33.198,358 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-248.987,69
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (EUR 7,5000 x 33.188,302 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-248.912,27
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (EUR 7,5000 x 36.024,009 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-270.180,07
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (EUR 7,5000 x 38.778,784 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-290.840,88
Ausschüttung am 01.07.2024 (EUR 6,8595 x 111.384,580 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-764.042,53
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (EUR 6,8178 x 114.301,401 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-779.284,09
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (EUR 6,8762 x 117.580,290 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-808.505,59
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (EUR 6,8930 x 120.629,923 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-831.502,06
Ausschüttung am 01.07.2024 (EUR 6,8678 x 78.122,561 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-536.530,12
Zwischenausschüttung am 01.10.2024 (EUR 6,7880 x 81.017,935 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-549.949,74
Zwischenausschüttung am 02.01.2025 (EUR 6,8296 x 82.236,635 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-561.643,32
Zwischenausschüttung am 01.04.2025 (EUR 6,8487 x 86.349,768 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-591.383,66
Auszahlung am 01.07.2024 (EUR 7,5572 x 42.538,456 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41))	-321.471,62
Auszahlung am 01.07.2024 (EUR 5,4399 x 30.257,815 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17))	-164.599,49
Auszahlung am 01.07.2024 (EUR 7,1469 x 19.873,571 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6))	-142.034,42
Ausgabe von Anteilen	99.739.760,69
Rücknahme von Anteilen	-34.654.431,94
Anteiliger Ertragsausgleich	-1.101.624,77
Fondsergebnis gesamt	25.934.316,18
Fondsvermögen am 30.04.2025 (397.887,791 Anteile)	441.712.424,92

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	10.801.031,85
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	100,07
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	73.113,15
Dividendenergebnis aus Subfonds	-15.232,14
Dividendenenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.269.427,17
Zustimmungsgebühr (consent payment)	525,00
	13.128.965,10
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-4.041.478,40
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-291.175,70
Abschlussprüferkosten	-14.008,80
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-4.257,13
Depotgebühr	-197.702,92
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-11.519,40
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-25.805,01
Kosten für Sicherheitenmanagement	-1.554,66
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-25.411,90
Researchkosten	-18.329,03
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.100,80
	-4.635.343,75
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	8.493.621,35
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	133.490,67
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	10.517.750,47
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	15.409.525,11
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.717.329,01
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-12.778.363,30
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	9.565.073,94
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	18.058.695,29

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	8.134.882,96
Veränderung der Dividendenforderungen	23.928,08
(Veränderung der) Erträge auf Sperrkonten	54.458,93 ¹
Abwertung von Forderungen aus russischen Vermögenswerten und Bankguthaben	-1.439.273,85
	6.773.996,12

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	1.101.624,77	
		1.101.624,77
Fondsergebnis gesamt		25.934.316,18

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 241.437,62 EUR.

¹ Erträge aus Wertpapieren russischer Emittenten werden aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation auf Sperrkonten ausbezahlt. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden.

Kapitalmarktbericht

2024 war ein ausgezeichnetes Aktienjahr. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs und verzeichneten zweistellige prozentuale Kursgewinne, teilweise deutlich über 20 %. Einmal mehr führten dabei die US-Aktienindizes die Rangliste der entwickelten Märkte an. Ganz vorn dabei in der Wertentwicklung waren aber auch chinesische Aktien, speziell die in Hongkong gehandelten H-Aktien. Letztere beendeten damit eine mehrjährige Phase kräftig fallender Kurse. In den ersten vier Monaten des laufenden Jahres präsentierten sich die Aktienmärkte schwankungsreich und zuletzt stark von politischen Nachrichten getrieben (US-Zölle, Handelskrieg). Die Aktienindizes rutschten in den USA und in vielen asiatischen Ländern ins Minus, während vor allem die europäischen Börsen deutliche Zugewinne seit dem Jahreswechsel aufweisen, nicht selten im zweistelligen Prozentbereich.

Zinssenkungen der US-Notenbank wurden in den letzten 12 Monaten von den Märkten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen bei Anleihen führte. Dennoch war 2024 insgesamt ein gutes Rentenjahr, angeführt von Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern. Mit den sprunghaften Entscheidungen und einer Flut von widersprüchlichen Ankündigungen der neuen US-Administration haben auf den Rentenmärkten die Kursschwankungen zuletzt wieder zugenommen. Die meisten Anleihemarktsegmente weisen in ihren jeweiligen lokalen Währungen seit Jahresbeginn leichte Wertzuwächse auf, die im Wesentlichen den Zinserträgen zu verdanken sind. Für Euro-basierte Investor:innen steht allerdings ein recht kräftiges Minus bei Dollar-Anleihen zu Buche, weil diese durch den kräftig gefallenen US-Dollar (rund 9 % schwächer gegenüber dem Euro seit Jahresbeginn) in Euro nun deutlich weniger wert sind.

Bei den Rohstoffen waren Edelmetalle im vergangenen Jahr der große Gewinner, vor allem dank weiter anziehender Goldnotierungen. Der Goldpreis stieg sogar stärker an als die meisten Aktienindizes. Auch im neuen Jahr glänzt das Gold bislang mit einem bereits wieder zweistelligen prozentualen Zuwachs. Industriemetalle und Energierohstoffe gaben 2024 per Saldo leicht nach (in US-Dollar), legten, in Euro gerechnet, aber leicht zu. Heuer zeigten sich Industriemetalle und Energieträger im ersten Quartal mit leichten Zuwächsen, doch nach starken Preisrückgängen im April kehrten sich diese in kräftige Wertverluste um.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind inzwischen überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden erneut erschüttert durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch massive Zollerhöhungen seitens der neuen Trump-Regierung in den USA. Dies könnte neuerliche Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch 2025 erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Aktien

Das Aktiensegment verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 12,07 %. In den letzten 12 Monaten war die Volatilität auf den Aktienmärkten weiterhin recht ausgeprägt. Der Zinssenkungszyklus der Notenbanken diesseits und jenseits des Atlantiks ist nunmehr in vollem Gange, die Unsicherheit betrifft aktuell lediglich die Höhe und das Timing der nächsten Zinsschritte. Nebst der europäischen Volkswirtschaften zeigte auch die US-Wirtschaft Anzeichen einer Konjunkturabkühlung, einhergehend mit einer deutlichen Eintrübung des Konsumentenvertrauens. Auch hielt sich die Inflation in einigen Ländern recht hartnäckig auf einem hohen Niveau.

Ab Mitte Juli 2024 und verstärkt Anfang August 2024 kam es zu einer schärferen Korrektur an den Aktienmärkten. Eine überdurchschnittlich gute Q2-Berichtssaison und relativ positive Makrozahlen und Vorlaufindikatoren konnten jedoch das Sentiment unter den Marktteilnehmern deutlich drehen und deswegen stiegen die Märkte dann sukzessive weiter nach oben.

Mit Beginn des Jahres 2025 kam es zu einem markanten Auseinanderdriften zwischen den breiteren europäischen Indizes inklusive China und den US-Aktienmärkten. Während erstere schöne und großteils zweistellige Anstiege verbuchten, kamen die US-Indizes kaum vom Fleck und zeigten sogar leichte Rückgänge. Die Gründe lagen in der teilweise sehr hohen Bewertung von US-Aktien bei gleichzeitig unter dem Strich besseren Aussichten von europäischen Aktien (Konjunkturprogramme in der EU, extreme Bewertungsabschläge ggü. US-Aktien, Hoffnungen auf ein Kriegsende in der Ukraine inkl. Wiederaufbaufantasie). Die Unsicherheit bezüglich der US-Handelspolitik, insbesondere die Ankündigung von Präsident Trump, umfassendere und schwerwiegendere Zölle einzuführen, führte dann Anfang April 2025 zu erhöhter Volatilität. Nach der Ankündigung kam es zu einem starken Abverkauf an den Aktienmärkten und einem Anstieg des VIX-Volatilitätsindex auf 60, den höchsten Stand seit der Pandemie. Später konnten die Märkte einen Großteil der Verluste wieder aufholen, nachdem eine 90-tägige Pause bei der Umsetzung der Zölle angekündigt wurde. Die Q1-Berichtssaison verlief leicht unterdurchschnittlich, auch da die US-Zollproblematik eine Reihe von Unternehmen zu einer Reduktion ihrer Ganzjahresprognose veranlasste.

Im Berichtszeitraum wiesen die Sektoren Finanz, Versorger und Kommunikationsdienstleistungen eine sehr starke Performance auf. Im Gegensatz dazu entwickelten sich Aktien aus den Bereichen Energie, Grundstoffe und Gesundheit sehr schwach, welche allesamt eine negative Performance aufwiesen.

Das Aktiensegment bestand per Ende April 2025 aus 61 Aktien. Entscheidende Kriterien für die Aktienauswahl sind eine solide Bilanz, eine überdurchschnittliche Dividendenrendite, relative Preismacht sowie vor allem eine gute langfristige Dividendenhistorie.

Im Berichtszeitraum wurden Positionen McKesson, Mitsubishi UFJ Financial Group, Contemporary Amperex Technology, Alphabet, Regeneron, Salesforce, Hitachi und Applied Materials neu aufgebaut. Im Gegensatz dazu wurden die Positionen in Kellanova (Übernahme durch Mars), DHL Deutsche Post, Novartis, Mondi, BMW, Nippon Telegraph, Astellas Pharma und Roche zur Gänze verkauft.

Auf Branchenebene bestanden die größten Gewichtungen in den Sektoren Finanz, IT und Gesundheit. Die größten Ländergewichtungen bestanden zum Berichtsstichtag in den USA, gefolgt von Japan, Frankreich und Deutschland.

Auf der Währungsseite konnte der Euro gegenüber dem US-Dollar im Berichtszeitraum um rund 5,8 % aufwerten, während er zum japanischen Yen und zum britischen Pfund um 2,2 % bzw. 0,6 % abwertete.

Segment CB

Mit dem Beginn des Zinssenkungszyklus von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der US-Notenbank (Fed) um die Jahresmitte 2024 änderte sich die Renditelandschaft deutlich. Kurze Renditen sanken kräftig, zeitweise auch Renditen von längeren Laufzeiten, was bis Ende November 2024 einen kräftigen Rückenwind für Anleihekurse querbeet sorgte. Corporates zeigten im Berichtszeitraum eine sehr positive Phase, starke Zuflüsse in die Assetklasse halfen hier mit, den Markt weiter anzutreiben.

Das Segment konnte im Berichtszeitraum stark von diesen Entwicklungen profitieren. Innerhalb des Bereichs Corporates gab es eine klare Bevorzugung von riskanteren vs. hochqualitativen Anleihen, somit performten Anleihen mit niedrigeren Ratings, Nachranganleihen und Financials nochmals stärker innerhalb der Unternehmensanleihemärkte.

Das Segment konnte – aufgrund seiner Ausrichtung auf renditestarke Corporates – absolut sehr klar von den positiven Entwicklungen am Markt profitieren. Die kräftige Gewichtung von u. a. ca. 10 % High Yield-Anleihen aus dem Bereich BB bzw. der knapp 20 %-Quote an Subordinated Corporates trugen dazu bei. Im Segment wurde sehr aktiv an Neuemissionen teilgenommen.

Das Zinsrisiko betrug größtenteils über 5 Jahre Duration und spiegelt unsere offensive Zinsmeinung wider.

Segment EMB

Emerging Markets-Anleihen konnten in der Berichtsperiode wieder Gewinne erzielen. Nach einem Renditeanstieg im 1. Quartal 2024 gingen die globalen Renditen aufgrund Konjunktursorgen in China und den USA im Laufe der Berichtsperiode zurück um gegen Ende des Jahres wieder anzusteigen. Wirtschafts- und geopolitische Themen wie die US-Präsidentenwahl, die globale Zollpolitik oder die steigenden Spannungen im Mittleren Osten trübten die Aussichten nur vorübergehend. Daher konnten sich über den gesamten Zeitraum hinweg gesehen Renditeabstände und Risikoaufschläge von Emerging Markets-Anleihen verringern. Insbesondere die Renditeabstände von Ländern mit schwächerer Bonität konnten sich gegenüber jenen mit besserer Bonität einengen. Veranlagungen in Afrika und Lateinamerika konnten davon profitieren.

Der sich trotz höherer Zinsen nicht abschwächende US-Arbeitsmarkt und der stabile Dienstleistungssektor reduzierten die Rezessionsbefürchtungen in den USA und somit die Zinssenkungserwartungen im Laufe des Jahres 2024. Rückläufige Inflationsdaten ab den Sommermonaten führten zu weiteren Renditerückgängen ehe die Erwartung und die Wahrscheinlichkeit einer erneuten Präsidentschaft von Donald Trump in den USA zu höheren Zinsen bei gleichzeitig fallenden Risikoaufschlägen führte. Die aggressive Zollpolitik der neuen US-Administration, insbesondere gegenüber China, trübten die Wirtschaftsaussichten bei gleichzeitig ansteigender Inflationserwartung im 1. Quartal 2025. Ein allgemeines Zurückrudern und erste Vereinbarungen der US-Regierung mit Großbritannien oder China entspannte die Lage etwas.

Das Konjunkturbild in den Emerging Markets – insbesondere in Asien – konnte sich im Laufe 2024 aufgrund der sich leicht erholenden Exportdynamik und Stimulusmaßnahmen der chinesischen Regierung stabilisieren. Das stärkere Übergreifen der negativen Immobilienmarkt- und Aktienmarktstimmung auf das Nachfrageverhalten im Sommer veranlasste die Führung zu weiteren primär geldpolitischen und Liquiditätstechnischen Gegenmaßnahmen. Die chinesische Wirtschaft zeigte sich bis zuletzt weiter zweigeteilt zwischen einer schwachen Dynamik auf dem Immobilienmarkt und einer stabilen Produktion, sowie Investitions- und Konsumnachfrage abseits des Immobiliensektors. Insbesondere der Dienstleistungssektor konnte zum Wachstum beitragen. Leicht schwächere Rohstoffmärkte unterstützten die tendenziell rückläufigen Inflationsraten.

Der Fonds war in der Berichtsperiode durchwegs mit einem höheren Risiko ausgestattet. Aus dieser offensiven Positionierung konnten Zusatzerträge lukriert werden. Der Fonds profitierte aber auch von der leicht erhöhten US-Dollar Zinsreagibilität. Die Übergewichtung von Sub BBB-Anleihen versus BBB+ und A-Rating Anleihen zeitigte im Verlauf des aktuellen Veranlagungsjahres aufgrund der höheren Korrelation von höheren Ratingklassen mit der US-Dollar-Zinsentwicklung Zusatzgewinne. Zugewinne konnten insbesondere durch die Reduktion des Mittleren Ostens und Asiens erwirtschaftet werden. Der verstärkte Aufbau von Ländern mit einer positiven ESG-Dynamik wie Ghana, Elfenbeinküste, Nigeria, Namibia oder Costa Rica brachte ebenfalls Zusatzgewinne. Zudem zeitigte das stärkere Engagement in lateinamerikanischen Ländern wie Argentinien, Brasilien und der Dominikanischen Republik ebenfalls Zusatzgewinne. Negative Zusatzerträge wurden aus dem De-Investment aus ESG- und Umschuldungsgründen von Hochrisikoländern wie die Irak, Libanon, Ukraine, Ägypten, Pakistan und Venezuela erzielt. Zudem erbrachte die starke Ausrichtung gegenüber Lateinamerika bis Mitte 2024 negative Zusatzbeiträge. Insgesamt erbrachte die Ausrichtung in der Berichtsperiode eine leichte bessere Entwicklung gegenüber dem Gesamtmarkt.

Die Risikoprämien für Emerging Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball von den der US-Notenbankpolitik, internationalen Kapitalflüssen, den Kriegsauswirkungen in der Ukraine und dem zukünftigen globalen Wachstumsbild.

Segment MAS

Im Segment MAS wird die Gesamtrisikosteuerung des Fonds vollzogen. Zinsrisiko wurde im Berichtszeitraum unter anderem mittels europäischer Staatsanleihen mit sehr langen Laufzeiten mit hoher Konvexität hoch gehalten. Mittels Optionsstrategien wurde unter anderem auch die Aktienquote gesteuert und gleichzeitig Optionsprämien vereinnahmt. Insbesondere rund um die Verwerfungen bzgl. der Zolldiskussion wurde die hohe implizite Volatilität genutzt.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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 Fonds- vermögen
Aktien		AUD	2.464.246,00	0,56 %
Aktien		CAD	1.526.253,35	0,35 %
Aktien		CHF	3.643.459,27	0,82 %
Aktien		CNY	1.739.418,41	0,39 %
Aktien		DKK	1.302.035,94	0,29 %
Aktien		EUR	24.462.877,13	5,54 %
Aktien		GBP	5.932.042,46	1,34 %
Aktien		HKD	1.938.646,01	0,44 %
Aktien		JPY	10.044.352,05	2,27 %
Aktien		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		SEK	1.554.585,23	0,35 %
Aktien		USD	34.397.583,91	7,79 %
Summe Aktien			89.005.499,76	20,15 %
Aktien ADR		USD	3.218.957,26	0,73 %
Summe Aktien ADR			3.218.957,26	0,73 %
Anleihen fix		AUD	8.273.834,17	1,87 %
Anleihen fix		EUR	175.652.684,83	39,77 %
Anleihen fix		GBP	9.739.940,01	2,21 %
Anleihen fix		NOK	1.112.096,15	0,25 %
Anleihen fix		USD	90.574.375,83 ²	20,51 %
Summe Anleihen fix			285.352.930,99	64,60 %
Anleihen variabel		EUR	1.024.362,00	0,23 %
Summe Anleihen variabel			1.024.362,00	0,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	13.561.966,51	3,07 %
Summe Exchange-traded-funds			13.561.966,51	3,07 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	13.848.669,16	3,14 %
Summe Investmentzertifikate extern			13.848.669,16	3,14 %
Stufenzinsanleihen		USD	8.667.393,23	1,96 %
Summe Stufenzinsanleihen			8.667.393,23	1,96 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Wandelanleihen		EUR	2.323.438,00	0,53 %
Summe Wandelanleihen			2.323.438,00	0,53 %
Summe Wertpapiervermögen			417.003.216,91	94,41 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			3.108.604,27	0,70 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			1.086.574,88	0,25 %
Optionen			-696.760,32	-0,16 %
Summe Derivative Produkte			3.498.418,83	0,79 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			14.892.100,32	3,37 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.575.572,85	0,58 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			17.467.673,17	3,95 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.094.905,73	0,93 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-1.644,27	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			0,27	0,00 %
Dividendenforderungen			156.171,13	0,04 %
Summe Abgrenzungen			4.249.432,86	0,96 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-506.316,85	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-506.316,85	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			441.712.424,92	100,00 %

¹ Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

² Dieser Wert beinhaltet handelbare und nicht handelbare Wertpapiere.

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025

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		AU000000ANZ3	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ANZ	AUD	90.361	14.832	3.400		29,550000	1.496.437,11	0,34 %
Aktien		AU000000VCX7	VICINITY CENTRES VCX	AUD	741.163	177.263	67.000		2,330000	967.808,89	0,22 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	27.513	6.713	1.200		87,560000	1.526.253,35	0,35 %
Aktien		CH0126881561	SWISS RE AG SREN	CHF	12.000	800	1.300		145,800000	1.864.549,48	0,42 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	2.900	766	480		575,600000	1.778.909,79	0,40 %
Aktien		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750	CNY	62.000	62.000			232,030000	1.739.418,41	0,39 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	22.900	11.700	2.300		424,350000	1.302.035,94	0,29 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	9.597	2.747			179,040000	1.718.246,88	0,39 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	5.400	1.210	1.289		361,700000	1.953.180,00	0,44 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	2.700	880	80		585,000000	1.579.500,00	0,36 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	26.000	6.000	3.400		74,800000	1.944.800,00	0,44 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	19.200	500	2.300		96,080000	1.844.736,00	0,42 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	16.000	5.575	2.375		118,450000	1.895.200,00	0,43 %
Aktien		DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG HEI	EUR	10.172	1.472	7.400		173,300000	1.762.807,60	0,40 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	17.293	3.993	1.288		67,560000	1.168.315,08	0,26 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	110.000	19.706	31.200		15,750000	1.732.500,00	0,39 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	420.000	33.700	83.700		4,755000	1.997.100,00	0,45 %
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR	6.408	2.408			178,380000	1.143.059,04	0,26 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	39.350	9.150	5.951		35,760000	1.407.156,00	0,32 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	366.200	73.600	16.000		4,004000	1.466.264,80	0,33 %
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA	EUR	129.186	19.186	10.000		12,045000	1.556.045,37	0,35 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	13.732	2.932	1.200		94,230000	1.293.966,36	0,29 %
Aktien		GB0031348658	BARCLAYS PLC BARC	GBP	554.200	254.200	90.000		2,980000	1.942.502,94	0,44 %
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP	203.152	68.152	70.000		3,898000	931.412,02	0,21 %
Aktien		GB0032089863	NEXT PLC NXT	GBP	12.400	2.100	3.116		120,850000	1.762.573,51	0,40 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	67.000	15.200	6.200		16,440000	1.295.553,99	0,29 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	46.100	1.100	8.300		371,400000	1.938.646,01	0,44 %
Aktien		JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857	JPY	28.400	11.700	5.500		5.710,000000	1.000.599,14	0,23 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	30.900	5.100	1.800		5.934,000000	1.131.388,33	0,26 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501	JPY	14.000	14.000			3.747,000000	323.681,15	0,07 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	JPY	163.600	171.600	8.000		1.772,000000	1.788.762,54	0,40 %
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928	JPY	63.700	7.200			3.276,000000	1.287.623,81	0,29 %
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	JPY	82.800	87.000	32.600		3.357,000000	1.715.091,73	0,39 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	12.142	5.142	500		21.200,000000	1.588.297,18	0,36 %
Aktien		JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD 7272	JPY	174.000	24.900			1.126,000000	1.208.908,17	0,27 %
Aktien		SE0000115446	VOLVO AB-B SHS VOLVB	SEK	64.500	11.100	2.500		264,400000	1.554.585,23	0,35 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	9.730	1.030	500		193,510000	1.654.018,80	0,37 %

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		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	12.400	12.400			160,160000	1.744.616,33	0,39 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	5.477	1.077	200		288,560000	1.388.363,09	0,31 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	10.000	10.000			149,550000	1.313.743,58	0,30 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	6.290	790			295,770000	1.634.289,37	0,37 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	34.430	9.230	300		49,220000	1.488.685,03	0,34 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	30.680	3.700	3.720		57,340000	1.545.386,92	0,35 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	2.130	630	550		885,200000	1.656.323,63	0,37 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	19.066	6.966	2.200		56,150000	940.445,29	0,21 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	18.850	2.150	1.800		104,210000	1.725.619,10	0,39 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	4.057	727	170		359,000000	1.279.450,96	0,29 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	8.080	1.929	2.120		239,390000	1.699.188,47	0,38 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	3.043	443			623,150000	1.665.784,21	0,38 %
Aktien		US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC IRM	USD	9.128	2.208	4.500		88,270000	707.803,89	0,16 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK	USD	3.050	3.480	430		707,280000	1.895.027,01	0,43 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	4.767	417			394,040000	1.650.097,67	0,37 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	15.213	22.813	9.760		109,020000	1.456.951,96	0,33 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	12.000	1.440	3.000		140,790000	1.484.148,11	0,34 %
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU	USD	14.639	1.208	569		104,030000	1.337.809,26	0,30 %
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN	USD	2.840	2.910	70		568,910000	1.419.338,87	0,32 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	6.998	6.998			267,760000	1.646.053,04	0,37 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	4.150	1.050	200		409,230000	1.491.900,12	0,34 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	30.000	4.300	7.700		59,670000	1.572.539,20	0,36 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	9.500	500	3.200		164,480000	1.372.653,40	0,31 %
Aktien ADR		US88032Q1094	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR TCEHY	USD	34.500	5.500	2.000		60,920000	1.846.303,86	0,42 %
Anleihen fix		AU0000097495	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 06/21/51	AUD	25.000.000	7.000.000			54,178000	7.590.719,31	1,72 %
Anleihen fix		AU3CB0315091	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 6.048 10/30/34	AUD	400.000	400.000			102,413000	229.580,52	0,05 %
Anleihen fix		AU3CB0310811	JOHN DEERE FINANCIAL LTD DE 5.05 06/28/29	AUD	400.000	400.000			102,320000	229.372,04	0,05 %
Anleihen fix		AU3CB0313476	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 4.65 09/17/29	AUD	400.000	400.000			99,996000	224.162,30	0,05 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	200.000				94,450330	188.900,66	0,04 %
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27	EUR	100.000				99,283360	99.283,36	0,02 %
Anleihen fix		XS2747610751	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 7/8 01/15/32	EUR	500.000				102,362920	511.814,60	0,12 %
Anleihen fix		XS2893176862	ABN AMRO BANK NV ABNANV 6 3/8 PERP	Y EUR	200.000	200.000			99,665000	199.330,00	0,05 %
Anleihen fix		FR001400OJO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR	200.000		200.000		101,836650	203.673,30	0,05 %
Anleihen fix		FR001400XZV4	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 3 3/4 03/20/36	EUR	800.000	800.000			100,394830	803.158,64	0,18 %
Anleihen fix		XS2901993019	AKZO NOBEL NV AKZANA 3 3/4 09/16/34	EUR	300.000	300.000			99,528130	298.584,39	0,07 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	500.000				102,627400	513.137,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2764880667	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 4.011 02/12/36	EUR	310.000		190.000		99,074510	307.130,98	0,07 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y EUR	800.000		200.000		83,484000	667.872,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	200.000				92,899040	185.798,08	0,04 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y EUR	600.000	200.000	600.000		80,709000	484.254,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A351U49	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53	EUR	200.000				110,636450	221.272,90	0,05 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31	EUR	300.000				92,348450	277.045,35	0,06 %
Anleihen fix		XS2393701953	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.95 10/05/30	EUR	300.000				88,245730	264.737,19	0,06 %
Anleihen fix		XS2830466301	AMERICAN TOWER CORP AMT 4.1 05/16/34	EUR	400.000	400.000			102,601040	410.404,16	0,09 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.95 03/22/44	EUR	500.000				97,718730	488.593,65	0,11 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR	250.000				84,995860	212.489,65	0,05 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	400.000				92,021060	368.084,24	0,08 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083	EUR	420.000				109,366000	459.337,20	0,10 %
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR	100.000				97,088560	97.088,56	0,02 %
Anleihen fix		FR001400SJS4	ARKEMA AKEFP 3 1/2 09/12/34	EUR	400.000	400.000			97,619860	390.479,44	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35		EUR	400.000				89,326090	357.304,36	0,08 %
Anleihen fix		XS3037678862	AT&T INC T 4.05 06/01/37		EUR	200.000	200.000			100,401950	200.803,90	0,05 %
Anleihen fix		XS2590758822	AT&T INC T 4.3 11/18/34		EUR	300.000				104,270090	312.810,27	0,07 %
Anleihen fix		XS2577127967	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 5.101 02/03/33		EUR	800.000				104,805230	838.441,84	0,19 %
Anleihen fix		XS2775027043	AUTOSTRIDE PER L'ITALIA ATOSTR 4 1/4 06/28/32		EUR	400.000				103,104250	412.417,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRIDE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31		EUR	100.000				106,396100	106.396,10	0,02 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49		EUR	100.000				99,019290	99.019,29	0,02 %
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43		EUR	800.000		200.000		100,757200	806.057,60	0,18 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28		EUR	300.000				106,303630	318.910,89	0,07 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y	EUR	400.000		800.000		89,577000	358.308,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2626699982	BANCO SANTANDER SA SANTAN 5 3/4 08/23/33		EUR	300.000				106,461980	319.385,94	0,07 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31		EUR	200.000				88,611080	177.222,16	0,04 %
Anleihen fix		XS3017244206	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3 3/8 03/05/33		EUR	300.000	300.000			98,725630	296.176,89	0,07 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31		EUR	500.000				106,840820	534.204,10	0,12 %
Anleihen fix		XS2931242569	BARCLAYS PLC BACR 3.941 01/31/36		EUR	300.000	300.000			98,515200	295.545,60	0,07 %
Anleihen fix		XS2981978989	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/2 01/21/32		EUR	200.000	200.000			100,883390	201.766,78	0,05 %
Anleihen fix		BE0390117803	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 4 7/8 06/11/35		EUR	300.000				103,727130	311.181,39	0,07 %
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25		EUR	15.800.000	15.800.000			99,801000	15.768.558,00	3,57 %
Anleihen fix		BE0000355645	BELGIUM KINGDOM BGB 1.4 06/22/53		EUR	5.900.000				59,077980	3.485.600,82	0,79 %
Anleihen fix		BE0000340498	BELGIUM KINGDOM BGB 2.15 06/22/66		EUR	2.050.000	400.000			65,206840	1.336.740,22	0,30 %
Anleihen fix		XS2982332400	BMW INTL INVESTMENT BV BMW 3 1/8 07/22/29		EUR	200.000	450.000	250.000		101,012810	202.025,62	0,05 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32		EUR	500.000	100.000	100.000		98,534100	492.670,50	0,11 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32		EUR	600.000				105,505370	633.032,22	0,14 %
Anleihen fix		ES0000012G91	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/26		EUR	2.000.000	2.000.000			98,581100	1.971.622,00	0,45 %
Anleihen fix		ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/2071		EUR	3.900.000	2.100.000	1.600.000		47,414000	1.849.146,00	0,42 %
Anleihen fix		ES0000012L29	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.8 05/31/26		EUR	6.000.000	6.000.000			100,942280	6.056.536,80	1,37 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66		EUR	700.000				88,705000	620.935,00	0,14 %
Anleihen fix		ES0000012M93	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4 10/31/54		EUR	150.000	150.000			100,282580	150.423,87	0,03 %
Anleihen fix		XS2945618465	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 1/4 11/21/32		EUR	200.000	200.000			99,038300	198.076,60	0,04 %
Anleihen fix		XS2776512035	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 3/4 03/01/36		EUR	400.000				98,939900	395.759,60	0,09 %
Anleihen fix		XS2945618622	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 7/8 03/21/45		EUR	400.000	400.000			93,771530	375.086,12	0,08 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42		EUR	300.000		500.000		113,193160	339.579,48	0,08 %
Anleihen fix		XS2270147924	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 0.933 12/04/40		EUR	100.000				62,894080	62.894,08	0,01 %
Anleihen fix		XS2902720171	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.36 09/12/31		EUR	600.000	600.000			100,561260	603.367,56	0,14 %
Anleihen fix		XS1992927902	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.231 05/08/31		EUR	240.000				89,437150	214.649,16	0,05 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y	EUR	150.000				99,562500	149.343,75	0,03 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y	EUR	400.000				97,973550	391.894,20	0,09 %
Anleihen fix		FR001400XLI1	BPCE SA BPCEGP 3 7/8 02/26/36		EUR	1.000.000	1.000.000			98,580100	985.801,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32		EUR	400.000				99,776000	399.104,00	0,09 %
Anleihen fix		IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45		EUR	2.250.000	400.000	200.000		65,276500	1.468.721,25	0,33 %
Anleihen fix		IT0005514473	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 1/2 01/15/26		EUR	6.000.000	6.000.000			101,043920	6.062.635,20	1,37 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25		EUR	900.000				98,197000	883.773,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2927556519	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 4 1/4 04/30/30		EUR	400.000	400.000			100,017000	400.068,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2988651498	CAIXABANK SA CABKSM 3 3/4 01/27/36		EUR	400.000	400.000			99,360470	397.441,88	0,09 %
Anleihen fix		FR001400UJE0	CARREFOUR SA CAFP 3 1/4 06/24/30		EUR	300.000	300.000			100,603140	301.809,42	0,07 %
Anleihen fix		XS2931344217	CARRIER GLOBAL CORP CARR 3 5/8 01/15/37		EUR	300.000	300.000			95,571140	286.713,42	0,06 %
Anleihen fix		XS2751689048	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32		EUR	300.000		200.000		105,905650	317.716,95	0,07 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33		EUR	700.000				88,419430	618.936,01	0,14 %
Anleihen fix		XS2746647036	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 4.824 01/15/30		EUR	300.000				104,783620	314.350,86	0,07 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27		EUR	450.000				105,961500	476.826,75	0,11 %

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOF3 3 5/8 04/08/34		EUR	500.000				101,025410	505.127,05	0,11 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29		EUR	500.000				92,588100	462.940,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2577826386	CITIGROUP INC C 3 3/4 05/14/32		EUR	750.000	750.000			101,295490	759.716,18	0,17 %
Anleihen fix		DE000CZ45Y30	COMMERZBANK AG CMZB 3 7/8 10/15/35		EUR	500.000	500.000			98,918000	494.590,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29		EUR	200.000				106,305110	212.610,22	0,05 %
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30		EUR	200.000				106,579740	213.159,48	0,05 %
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29		EUR	500.000	500.000			101,884410	509.422,05	0,12 %
Anleihen fix		XS2050933972	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3 1/4 PERP	Y	EUR	400.000				97,141000	388.564,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y	EUR	1.200.000	600.000	200.000		97,339000	1.168.068,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2904791774	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 6 01/27/32		EUR	400.000	400.000			98,568000	394.272,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48		EUR	100.000				97,107060	97.107,06	0,02 %
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29		EUR	300.000				95,665440	286.996,32	0,06 %
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	Y	EUR	800.000	200.000	300.000		96,739000	773.912,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400KDS4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 1/2 08/28/33		EUR	400.000				106,152360	424.609,44	0,10 %
Anleihen fix		FR001400TL81	CREDIT MUTUEL ARKEA CMARK 3.309 10/25/34		EUR	600.000	600.000			98,099640	588.597,84	0,13 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35		EUR	300.000				104,300600	312.901,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 1/8 03/23/28		EUR	800.000	800.000			101,442530	811.540,24	0,18 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28		EUR	400.000				91,467350	365.869,40	0,08 %
Anleihen fix		FR001400YP56	DANONE SA BNFP 3.438 04/07/33		EUR	800.000	800.000			100,776000	806.208,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2010039548	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1.6 PERP	Y	EUR	600.000				88,958500	533.751,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27		EUR	600.000				98,173620	589.041,72	0,13 %
Anleihen fix		DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30		EUR	300.000				102,929670	308.789,01	0,07 %
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30		EUR	500.000				102,539330	512.696,65	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48		EUR	500.000				94,891820	474.459,10	0,11 %
Anleihen fix		XS2892988192	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 4 1/8 09/03/32		EUR	640.000	640.000			103,437710	662.001,34	0,15 %
Anleihen fix		XS3032045398	DEUTSCHE POST AG DHLGR 4 03/24/40		EUR	500.000	500.000			100,555470	502.777,35	0,11 %
Anleihen fix		XS2985250898	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 5/8 02/03/45		EUR	500.000	500.000			93,030560	465.152,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33		EUR	300.000				103,376790	310.130,37	0,07 %
Anleihen fix		XS2122933695	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 7/8 03/15/40		EUR	250.000				72,865260	182.163,15	0,04 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30		EUR	350.000				104,907430	367.176,01	0,08 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFRI ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31		EUR	160.000				102,958000	164.732,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1969645255	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26		EUR	130.000				100,031000	130.040,30	0,03 %
Anleihen fix		XS2978482169	E.ON SE EOANGR 4 01/16/40		EUR	300.000	660.000	360.000		99,591170	298.773,51	0,07 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPL 3 7/8 03/11/30		EUR	200.000				103,955080	207.910,16	0,05 %
Anleihen fix		BE6342251038	ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP	Y	EUR	400.000				103,929000	415.716,00	0,09 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36		EUR	500.000				99,569350	497.846,75	0,11 %
Anleihen fix		XS1587893451	ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) HELNSW 3 3/8 09/29/47		EUR	100.000				99,306570	99.306,57	0,02 %
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081		EUR	400.000				92,007840	368.031,36	0,08 %
Anleihen fix		XS2942479044	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 3/4 11/20/35		EUR	700.000	700.000			99,874100	699.118,70	0,16 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y	EUR	200.000		800.000		107,099050	214.198,10	0,05 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28		EUR	400.000				102,859000	411.436,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32		EUR	600.000				94,200630	565.203,78	0,13 %
Anleihen fix		FR001400QC85	ERAMET ERAFP 6 1/2 11/30/29		EUR	300.000	500.000	200.000		98,991000	296.973,00	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A3DGG2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 1/4 08/27/32		EUR	300.000	300.000			99,795480	299.386,44	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A2L583	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 1/4 PERP	Y	EUR	400.000		600.000		96,214000	384.856,00	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			103,783000	622.698,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A36XD5	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 8 1/2 PERP	Y	EUR	400.000	200.000	200.000		109,977000	439.908,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31		EUR	300.000				99,648480	298.945,44	0,07 %
Anleihen fix		EU000A3K4DY4	EUROPEAN UNION EU 3 03/04/53		EUR	1.950.000				87,204000	1.700.478,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2804499973	FIBERCOP SPA FIBCOP 2 7/8 01/28/26		EUR	250.000	250.000			99,544000	248.860,00	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 04/15/52	EUR	400.000		400.000		43,464350	173.857,40	0,04 %
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072	EUR	4.550.000	4.300.000			30,423870	1.384.286,09	0,31 %
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR	6.100.000	6.100.000			99,881000	6.092.741,00	1,38 %
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR	1.200.000	400.000	400.000		64,437380	773.248,56	0,18 %
Anleihen fix		FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	EUR	16.500.000	10.600.000	1.750.000		47,320800	7.807.932,00	1,77 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	1.200.000				56,670000	680.040,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400PM68	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 3/4 02/25/30	EUR	3.000.000	3.000.000			101,374520	3.041.235,60	0,69 %
Anleihen fix		FR0010870956	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/60	EUR	400.000				100,831000	403.324,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	400.000				107,580870	430.323,48	0,10 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	750.000				104,288390	782.162,93	0,18 %
Anleihen fix		XS1311440082	GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47	EUR	200.000				104,843270	209.686,54	0,05 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR	400.000				95,611040	382.444,16	0,09 %
Anleihen fix		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	400.000		100.000		90,036650	360.146,60	0,08 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	500.000				92,838380	464.191,90	0,11 %
Anleihen fix		XS2977947105	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 3 7/8 01/16/36	EUR	600.000	600.000			99,265350	595.592,10	0,13 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	200.000		200.000		102,466730	204.933,46	0,05 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	300.000				91,893910	275.681,73	0,06 %
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR	500.000	500.000			104,080200	520.401,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	200.000				85,185080	170.370,16	0,04 %
Anleihen fix		XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 09/03/30	EUR	500.000				87,227480	436.137,40	0,10 %
Anleihen fix		XS2231183646	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 1 5/8 09/18/29	EUR	400.000				93,765050	375.060,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2597114284	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32	EUR	400.000				106,876500	427.506,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	EUR	400.000				106,900620	427.602,48	0,10 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	40.000				97,141000	38.856,40	0,01 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	600.000		400.000		95,785780	574.714,68	0,13 %
Anleihen fix		XS2909822277	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/8 09/30/35	EUR	800.000	800.000			98,449460	787.595,68	0,18 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	200.000				84,041720	168.083,44	0,04 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	250.000				95,510000	238.775,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	100.000		100.000		99,110000	99.111,00	0,02 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30	EUR	200.000				106,160000	212.320,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERY'S SA NK 1 07/15/31	EUR	300.000				85,110000	255.333,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2919102892	INFORMA PLC INFLN 3 5/8 10/23/34	EUR	200.000	500.000	300.000		98,113530	196.227,06	0,04 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	300.000				90,143090	270.429,27	0,06 %
Anleihen fix		XS2443920751	ING GROEP NV INTNED 1 3/4 02/16/31	EUR	400.000				93,627330	374.509,32	0,08 %
Anleihen fix		XS2886191589	ING GROEP NV INTNED 4 1/4 08/26/35	EUR	200.000	200.000			101,591620	203.183,24	0,05 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	350.000				97,848000	342.468,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2589361240	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34	EUR	800.000				108,024000	864.192,00	0,20 %
Anleihen fix		XS3032045984	INVESTOR AB INVSA 4 03/31/38	EUR	500.000	500.000			102,270780	511.353,90	0,12 %
Anleihen fix		XS2977890313	IREN SPA IREIM 4 1/2 PERP	Y EUR	500.000	500.000			99,160000	495.800,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	150.000				93,597000	140.395,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	200.000				91,231000	182.462,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	100.000				81,562000	81.562,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	200.000				99,395000	198.790,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2791972248	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.761 03/21/34	EUR	900.000				101,131470	910.183,23	0,21 %
Anleihen fix		FR001400OM28	KERING KERFP 3 5/8 03/11/36	EUR	500.000				95,804330	479.021,65	0,11 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	160.000				84,075000	134.520,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2923391861	KINGSPAN SEC IRELAND DAC KSPID 3 1/2 10/31/31	EUR	400.000	400.000			99,277250	397.109,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR	500.000				100,666060	503.330,30	0,11 %
Anleihen fix		XS2475955543	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 5/8 05/05/33	EUR	200.000		300.000		93,452010	186.904,02	0,04 %
Anleihen fix		FR001400DL04	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR	200.000		200.000		106,120890	212.241,78	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30		EUR	200.000				103,885370	207.770,74	0,05 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28		EUR	500.000				95,271590	476.357,95	0,11 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y	EUR	400.000		400.000		98,868000	395.472,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31		EUR	1.000.000		600.000		106,669250	1.066.692,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2879811987	MERCK KGAA MRKGR 3 7/8 08/27/54		EUR	700.000	700.000			99,540390	696.782,73	0,16 %
Anleihen fix		XS3015684361	METRO AG MEOGR 4 03/05/30		EUR	300.000	300.000			101,054650	303.163,95	0,07 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27		EUR	400.000				104,797000	419.188,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2886269013	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 3.46 08/27/30		EUR	400.000	400.000			101,465990	405.863,96	0,09 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29		EUR	300.000				90,900900	272.702,70	0,06 %
Anleihen fix		XS2826812005	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/4 05/31/32		EUR	600.000	600.000			100,796520	604.779,12	0,14 %
Anleihen fix		XS2790333889	MORGAN STANLEY MS 3.955 03/21/35		EUR	600.000		800.000		100,469420	602.816,52	0,14 %
Anleihen fix		XS2742660660	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 7/8 01/24/34		EUR	100.000		200.000		100,887510	100.887,51	0,02 %
Anleihen fix		XS2825486231	MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3 3/4 05/30/54		EUR	700.000	700.000			92,123480	644.864,36	0,15 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42		EUR	200.000		300.000		83,018000	166.036,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2643673952	NASDAQ INC NDAQ 4 1/2 02/15/32		EUR	350.000				106,120240	371.420,84	0,08 %
Anleihen fix		XS2680745382	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 4.668 09/12/33		EUR	300.000				107,459740	322.379,22	0,07 %
Anleihen fix		XS2381853436	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 3/4 09/01/33		EUR	300.000				79,979920	239.939,76	0,05 %
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33		EUR	300.000				102,444200	307.332,60	0,07 %
Anleihen fix		FR001400Q5V0	NEXANS SA NEXFP 4 1/8 05/29/29		EUR	300.000	300.000			102,374000	307.122,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26		EUR	200.000				98,503240	197.006,48	0,04 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29		EUR	700.000				96,810000	677.670,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV OI 5 1/4 06/01/29		EUR	300.000	300.000			100,517000	301.551,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28		EUR	200.000				102,425000	204.850,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2886118236	OMV AG OMVAV 3 3/4 09/04/36		EUR	900.000	900.000			101,489290	913.403,61	0,21 %
Anleihen fix		FR00140005L7	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	Y	EUR	300.000		200.000		94,453640	283.360,92	0,06 %
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	Y	EUR	100.000				102,193500	102.193,50	0,02 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31		EUR	300.000				98,812130	296.436,39	0,07 %
Anleihen fix		FR001400PX57	PERNOD RICARD SA RIFP 3 5/8 05/07/34		EUR	600.000	600.000			99,308580	595.851,48	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y	EUR	100.000		100.000		109,367000	109.367,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2802892054	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 4 1/8 09/27/32		EUR	730.000				101,472000	740.745,60	0,17 %
Anleihen fix		XS2430287362	PROSUS NV PRXNA 2.085 01/19/30		EUR	200.000		200.000		92,477500	184.955,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2948434266	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 7/8 11/28/31		EUR	500.000	500.000			100,893910	504.469,55	0,11 %
Anleihen fix		XS2904849879	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 5 1/4 01/02/35		EUR	500.000	500.000			102,265300	511.326,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 09/15/28		EUR	100.000				106,841090	106.841,09	0,02 %
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28		EUR	250.000				105,044480	262.611,20	0,06 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27		EUR	200.000				94,996000	189.992,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2636412210	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 5.9 06/09/28		EUR	200.000				104,307000	208.614,00	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A2KQ43	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 10/20/40		EUR	200.000				60,604000	121.208,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A1XML2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.1 09/20/2117		EUR	950.000		350.000		65,766000	624.777,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A0U299	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.8 01/26/62		EUR	1.000.000				107,294450	1.072.944,50	0,24 %
Anleihen fix		AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26		EUR	10.000.000	10.000.000			102,611690	10.261.169,00	2,32 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26		EUR	300.000		150.000		100,084000	300.252,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31		EUR	450.000				86,958000	391.311,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30		EUR	375.000				102,399000	383.996,25	0,09 %
Anleihen fix		XS1991219442	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0 7/8 05/17/27		EUR	120.000				96,091000	115.309,20	0,03 %
Anleihen fix		XS2104985598	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0.7 02/03/29		EUR	400.000				91,549000	366.196,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2985434948	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 5/8 02/04/32		EUR	100.000	100.000			99,721000	99.721,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1790104530	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 4 3/4 03/13/28		EUR	300.000				84,400000	253.200,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29		EUR	800.000	40.000			89,458000	715.664,00	0,16 %
Anleihen fix		SI0002104048	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0.4875 10/20/50		EUR	2.200.000				47,572000	1.046.584,00	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	200.000				106,510930	213.021,86	0,05 %
Anleihen fix		XS2629470761	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43	EUR	400.000				100,553270	402.213,08	0,09 %
Anleihen fix		XS1599193403	ROMANIA ROMANI 2 3/8 04/19/27	EUR	50.000				98,153000	49.076,50	0,01 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	200.000				80,197000	160.394,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	500.000	300.000	250.000		73,124000	365.620,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2538441598	ROMANIA ROMANI 6 5/8 09/27/29	EUR	100.000		200.000		106,538000	106.538,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	300.000				82,468680	247.406,04	0,06 %
Anleihen fix		FR001400PST9	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 04/30/44	EUR	400.000		200.000		96,795960	387.183,84	0,09 %
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR	400.000				101,830810	407.323,24	0,09 %
Anleihen fix		XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	EUR	200.000	200.000			98,311000	196.622,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR	200.000				104,679720	209.359,44	0,05 %
Anleihen fix		XS2601459162	SIEMENS ENERGY FINAN BV SIENFI 4 1/4 04/05/29	EUR	300.000				103,991720	311.975,16	0,07 %
Anleihen fix		XS2948453720	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 3.807 11/27/36	EUR	500.000	500.000			97,432000	487.160,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2896350175	SNAM SPA SRGIM 4 1/2 PERP	Y EUR	200.000	200.000			101,134700	202.269,40	0,05 %
Anleihen fix		FR001400WL86	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 07/15/31	EUR	300.000	300.000			100,804930	302.414,79	0,07 %
Anleihen fix		FR001400EHG3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 12/06/30	EUR	400.000				103,229770	412.919,08	0,09 %
Anleihen fix		FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE SOCGEN 5 5/8 06/02/33	EUR	200.000				107,936490	215.872,98	0,05 %
Anleihen fix		XS2854423469	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/4 07/08/32	EUR	400.000	400.000			98,908000	395.632,00	0,09 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	500.000				103,082660	515.413,30	0,12 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	500.000		200.000		100,160500	500.802,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31	EUR	500.000				106,538460	532.692,30	0,12 %
Anleihen fix		XS2597110027	STELLANTIS NV STLA 4 3/8 03/14/30	EUR	300.000				103,334320	310.002,96	0,07 %
Anleihen fix		XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	EUR	300.000	300.000			101,363000	304.089,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	400.000				104,850000	419.400,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2827697272	SWISSCOM FINANCE SCMNKX 3 5/8 11/29/36	EUR	810.000	810.000			100,266640	812.159,78	0,18 %
Anleihen fix		XS2809670099	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 4 1/8 04/30/36	EUR	500.000				102,400750	512.003,75	0,12 %
Anleihen fix		XS2746663074	T-MOBILE USA INC TMUS 3.85 05/08/36	EUR	700.000	700.000			99,761080	698.327,56	0,16 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	400.000				93,611000	374.444,00	0,08 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30	EUR	600.000				103,905000	623.430,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2753311393	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.055 01/24/36	EUR	1.100.000				101,202400	1.113.226,40	0,25 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	200.000		100.000		92,628000	185.256,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000				110,386000	1.545.404,00	0,35 %
Anleihen fix		FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31	EUR	400.000				107,038890	428.155,56	0,10 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET HOLDING BV TENN 4 3/4 10/28/42	EUR	600.000				108,500540	651.003,24	0,15 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	800.000		200.000		96,013000	768.104,00	0,17 %
Anleihen fix		XS3015115408	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 3.16 03/03/33	EUR	300.000	300.000			98,976500	296.929,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	300.000				90,375000	271.125,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	200.000				100,011090	200.022,18	0,05 %
Anleihen fix		DE000A3LWGF9	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 3 3/4 03/27/30	EUR	400.000	400.000			101,393890	405.575,56	0,09 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	400.000				106,714530	426.858,12	0,10 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	1.000.000		200.000		86,729000	867.290,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	935.000	500.000			75,535000	706.252,25	0,16 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	200.000				75,042000	150.084,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1218289103	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 03/15/2115	EUR	700.000	700.000			65,656000	459.592,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	400.000				84,668210	338.672,84	0,08 %
Anleihen fix		XS2770514946	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 02/28/36	EUR	300.000				99,079070	297.237,21	0,07 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR	400.000				108,421960	433.687,84	0,10 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVWSCD 4 1/8 06/15/31	EUR	450.000				103,788750	467.049,38	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000				98,194000	196.388,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR	300.000				85,158690	255.476,07	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihen fix		AT0000A3FA05	VOESTALPINE AG VOEAV 3 3/4 10/03/29		EUR	460.000	500.000	40.000		102,669000	472.277,40	0,11 %
Anleihen fix		XS2617457127	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 4 5/8 05/03/31		EUR	700.000				104,419630	730.937,41	0,17 %
Anleihen fix		XS2187689380	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 PERP	Y	EUR	200.000		400.000		93,973000	187.946,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 PERP	Y	EUR	500.000	200.000			93,666670	468.333,35	0,11 %
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31		EUR	200.000				105,759300	211.518,60	0,05 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32		EUR	300.000		200.000		81,298480	243.895,44	0,06 %
Anleihen fix		XS2922654418	WEBUILD SPA IPGIM 4 7/8 04/30/30		EUR	500.000	500.000			102,568000	512.840,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29		EUR	200.000	600.000	400.000		104,273000	208.546,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE HBRLN 1.332 09/25/28		EUR	300.000				93,121700	279.365,10	0,06 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28		EUR	228.000		172.000		103,499140	235.978,04	0,05 %
Anleihen fix		XS2757520965	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 4 3/4 01/31/29		EUR	500.000				93,434000	467.170,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26		EUR	300.000				100,722000	302.166,00	0,07 %
Anleihen fix		GB00BYYMXZ75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65		GBP	6.900.000	5.500.000	350.000		56,394000	4.576.788,99	1,04 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44		GBP	5.650.000	3.500.000			77,694000	5.163.151,02	1,17 %
Anleihen fix		NO0012837642	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 08/15/33		NOK	14.000.000	10.000.000			93,849000	1.112.096,15	0,25 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30		USD	200.000				81,507000	143.202,00	0,03 %
Anleihen fix		USY0889VAC47	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI 3 1/4 06/03/31		USD	300.000	300.000			90,647000	238.890,50	0,05 %
Anleihen fix		XS2140531950	CHINA CONSTRUCTION BANK CCB 2.45 06/24/30		USD	700.000	1.000.000	1.300.000		99,636000	612.686,78	0,14 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31		USD	1.100.000	270.000	20.000		102,300000	988.536,04	0,22 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44		USD	1.200.000				101,000000	1.064.698,91	0,24 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45		USD	1.200.000				101,825000	1.073.395,70	0,24 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30		USD	600.000	1.000.000	400.000		93,250000	491.500,86	0,11 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32		USD	850.000		1.450.000		89,916000	671.398,08	0,15 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60		USD	600.000		1.000.000		82,781000	436.320,99	0,10 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27		USD	1.220.000				100,362500	1.075.611,63	0,24 %
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33		USD	1.000.000				96,900000	851.232,05	0,19 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49		USD	350.000	150.000			91,329000	280.802,48	0,06 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45		USD	1.300.000	100.000	610.000		96,336000	1.100.160,76	0,25 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49		USD	800.000				73,500000	516.537,09	0,12 %
Anleihen fix		US30216KAG76	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 5 1/2 01/18/33		USD	200.000	200.000			101,642000	178.577,77	0,04 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30		USD	2.700.000	2.100.000	1.450.000		93,519000	2.218.134,14	0,50 %
Anleihen fix		US105756CA66	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/2 05/30/29		USD	500.000				97,881000	429.924,89	0,10 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50		USD	1.950.000	2.300.000	1.000.000		71,284000	1.221.098,96	0,28 %
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28		USD	400.000	200.000			99,325000	349.013,92	0,08 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45		USD	1.700.000	2.200.000	2.200.000		76,750000	1.146.176,48	0,26 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41		USD	330.000				89,400000	259.164,58	0,06 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47		USD	500.000		500.000		82,900000	364.123,51	0,08 %
Anleihen fix		US105756BX78	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 04/07/26		USD	1.300.000				101,000000	1.153.423,82	0,26 %
Anleihen fix		US105756CG37	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 1/4 03/18/31		USD	1.100.000	800.000			103,100000	996.266,53	0,23 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33		USD	480.000	900.000	1.000.000		98,925000	417.130,06	0,09 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45		USD	750.000	150.000			112,056000	738.279,09	0,17 %
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39		USD	700.000	200.000			113,450000	697.632,54	0,16 %
Anleihen fix		XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31		USD	1.200.000				81,047000	854.362,89	0,19 %
Anleihen fix		XS2388586583	HUNGARY REPHUN 3 1/8 09/21/51		USD	1.000.000				58,409500	513.106,69	0,12 %
Anleihen fix		XS2744128369	HUNGARY REPHUN 5 1/2 03/26/36		USD	1.000.000	1.000.000			94,336000	828.708,22	0,19 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29		USD	350.000	150.000			99,725000	306.617,03	0,07 %
Anleihen fix		XS2574267261	HUNGARY REPHUN 6 1/4 09/22/32		USD	500.000				103,031000	452.545,35	0,10 %
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41		USD	1.000.000	700.000			110,575000	971.362,06	0,22 %
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCST 6 1/8 06/15/33		USD	1.700.000	820.000	20.000		86,705000	1.294.843,41	0,29 %
Anleihen fix		XS2752065040	IVORY COAST IVYCST 7 5/8 01/30/33		USD	800.000	300.000			94,656000	665.215,44	0,15 %

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US500769BR40	KFW KFW 0 04/18/36	USD	4.500.000				61,966000	2.449.571,75	0,55 %
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD	300.000				82,531000	217.501,65	0,05 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	290.000	90.000			87,125000	221.955,02	0,05 %
Anleihen fix		XS2595028452	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5.95 03/08/28	USD	1.180.000	1.000.000	20.000		101,700000	1.054.210,04	0,24 %
Anleihen fix		USG59669AF11	MEITUAN MEITUA 4 5/8 10/02/29	USD	800.000	1.000.000	200.000		99,268000	697.627,27	0,16 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	400.000				99,954000	351.224,14	0,08 %
Anleihen fix		US73928RAB24	POWER FINANCE CORP LTD POWFIN 3.95 04/23/30	USD	350.000	350.000			94,348000	290.084,77	0,07 %
Anleihen fix		XS2010028939	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 3.6 02/02/31	USD	1.000.000				84,688000	743.953,97	0,17 %
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD	80.000				76,950000	54.078,27	0,01 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	1.000.000	1.200.000	400.000		80,525000	707.383,49	0,16 %
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29	USD	750.000	250.000			93,850000	618.329,16	0,14 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	2.150.000	1.150.000	1.500.000		65,200000	1.231.431,46	0,28 %
Anleihen fix		US195325BR53	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/26/44	USD	550.000	300.000			71,490000	345.407,83	0,08 %
Anleihen fix		US195325DQ52	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5.2 05/15/49	USD	950.000	400.000	650.000		65,097500	543.265,47	0,12 %
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD	1.800.000	1.100.000	1.500.000		79,000000	1.249.176,44	0,28 %
Anleihen fix		US195325EG61	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 7 1/2 02/02/34	USD	1.900.000	1.900.000			97,600000	1.629.024,47	0,37 %
Anleihen fix		USP01012CC84	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/2 07/15/52	USD	1.600.000	600.000			101,156000	1.421.791,19	0,32 %
Anleihen fix		USP01012CF16	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/4 04/17/30	USD	200.000	200.000			103,800000	182.369,22	0,04 %
Anleihen fix		XS2893147681	REPUBLIC OF GHANA GHANA 0 01/03/30	USD	283.323	283.323		0,833400	75,937500	157.512,79	0,04 %
Anleihen fix		XS2893146873	REPUBLIC OF GHANA GHANA 0 07/03/26	USD	188.000	188.000		0,600000	94,281000	93.423,79	0,02 %
Anleihen fix		XS2893165584	REPUBLIC OF GHANA GHANA 1 1/2 01/03/37	USD	5.212.000	5.212.000			41,064000	1.880.138,52	0,43 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	250.000				88,969000	195.390,26	0,04 %
Anleihen fix		USP5015VAQ97	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36	USD	1.600.000	200.000	100.000		99,969000	1.405.107,39	0,32 %
Anleihen fix		US455780CX27	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.35 03/12/2071	USD	800.000				62,025000	435.894,06	0,10 %
Anleihen fix		US455780CS32	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.85 10/15/30	USD	1.500.000	500.000			95,625000	1.260.047,44	0,29 %
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD	500.000				100,125000	439.781,26	0,10 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	900.000		50.000		100,800000	796.942,94	0,18 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50	USD	200.000				79,801000	140.204,68	0,03 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	3.350.000	1.650.000			96,000000	2.825.141,65	0,64 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	1.300.000	400.000			93,500000	1.067.773,53	0,24 %
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32	USD	630.000	200.000	170.000		88,207500	488.169,06	0,11 %
Anleihen fix		XS1781710626	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 1/4 02/28/48	USD	400.000	350.000	700.000		76,600000	269.161,51	0,06 %
Anleihen fix		XS2764839945	REPUBLIC OF KENYA KENINT 9 3/4 02/16/31	USD	250.000	1.450.000	1.200.000		96,250000	211.380,51	0,05 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	1.300.000				98,104000	1.120.351,39	0,25 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	USD	800.000	800.000			82,500000	579.786,53	0,13 %
Anleihen fix		XS1910826996	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/21/25	USD	300.000				99,823000	263.072,87	0,06 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	900.000				72,750000	575.174,59	0,13 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	1.300.000	400.000	100.000		87,515000	999.424,61	0,23 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	900.000	500.000			88,000000	695.743,84	0,16 %
Anleihen fix		US698299BN37	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 2.252 09/29/32	USD	1.200.000				73,400000	773.751,48	0,18 %
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28	USD	200.000				95,580000	167.927,26	0,04 %
Anleihen fix		US698299BR41	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3.298 01/19/33	USD	200.000				78,600000	138.094,61	0,03 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	1.350.000	200.000			64,425000	764.033,47	0,17 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	1.200.000	150.000			96,800000	1.020.424,30	0,23 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	39.000		90.000		100,261000	34.349,53	0,01 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6.1 08/11/44	USD	800.000	200.000			94,487500	664.031,27	0,15 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	2.110.000	2.200.000	500.000		93,938000	1.741.197,17	0,39 %
Anleihen fix		US715638EC21	REPUBLIC OF PERU PERU 5 7/8 08/08/54	USD	1.750.000	1.750.000			94,925000	1.459.294,15	0,33 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	2.750.000	1.820.000			121,600000	2.937.585,10	0,67 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28	USD	1.500.000				96,550000	1.272.236,13	0,29 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		US718286CP01	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.2 07/06/46	USD	500.000	200.000	200.000		69,813000	306.641,19	0,07 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42	USD	200.000				79,125000	139.017,00	0,03 %
Anleihen fix		US718286DH75	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5.9 02/04/50	USD	300.000	300.000			101,875000	268.480,70	0,06 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34	USD	2.100.000	1.000.000			109,313000	2.016.579,26	0,46 %
Anleihen fix		XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33	USD	800.000	500.000	600.000		103,157000	724.958,05	0,16 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	550.000				99,310000	479.821,67	0,11 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	1.100.000				94,372000	911.926,91	0,21 %
Anleihen fix		US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 06/22/30	USD	340.000				97,396000	290.900,34	0,07 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	550.000	150.000			72,138000	348.538,67	0,08 %
Anleihen fix		XS2837240428	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 0 1/2 12/31/53	USD	153.369	553.369	400.000		57,493750	77.460,88	0,02 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	850.000	850.000	1.600.000		98,853000	738.130,19	0,17 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	20.000				100,188000	17.602,32	0,00 %
Anleihen fix		US760942BD38	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4.975 04/20/55	USD	500.000	500.000			88,188000	387.350,11	0,09 %
Anleihen fix		US760942BE11	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5 3/4 10/28/34	USD	500.000	500.000			104,362500	458.393,73	0,10 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	850.000	850.000	1.685.000		91,800000	685.465,81	0,16 %
Anleihen fix		XS2434895988	ROMANIA ROMANI 3 02/27/27	USD	200.000				95,612000	167.983,48	0,04 %
Anleihen fix		XS2201851685	ROMANIA ROMANI 4 02/14/51	USD	1.400.000	1.700.000	300.000		59,310000	729.424,17	0,17 %
Anleihen fix		XS2756521212	ROMANIA ROMANI 5 7/8 01/30/29	USD	400.000	830.000	430.000		99,196000	348.560,64	0,08 %
Anleihen fix		XS2756521303	ROMANIA ROMANI 6 3/8 01/30/34	USD	800.000	800.000			94,660000	665.243,55	0,15 %
Anleihen fix		XS2571923007	ROMANIA ROMANI 7 1/8 01/17/33	USD	650.000	450.000	1.200.000		101,000000	576.711,91	0,13 %
Anleihen fix		XS2582981952	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 8 1/4 02/06/28	USD	2.920.000	1.470.000	650.000		100,500000	2.577.941,76	0,58 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD	900.000	300.000	100.000		98,505000	778.798,26	0,18 %
Anleihen fix		XS2280637039	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 04/19/2071	USD	450.000	150.000			55,063000	217.668,99	0,05 %
Anleihen fix		US91087BAF76	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 04/22/29	USD	1.400.000	1.400.000			97,906000	1.204.097,16	0,27 %
Anleihen fix		US91087BAT70	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 7/8 05/19/33	USD	1.400.000	300.000			92,300000	1.135.151,75	0,26 %
Anleihen fix		US91087BAC46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.15 03/28/27	USD	200.000	1.000.000	800.000		99,300000	174.463,04	0,04 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	200.000	100.000	1.800.000		73,094000	128.420,96	0,03 %
Anleihen fix		US91087BAZ31	UNITED MEXICAN STATES MEX 6 05/07/36	USD	400.000	1.400.000	1.000.000		95,906000	337.000,04	0,08 %
Anleihen fix		US91087BAX82	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.338 05/04/53	USD	1.000.000	1.000.000			88,500000	777.441,03	0,18 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD	8.200.000				50,450425	3.634.150,17	0,82 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD	4.500.000	2.500.000	1.100.000		70,538175	2.788.437,54	0,63 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON LTD AEGON FLOAT PERP	Y EUR	500.000		100.000		79,767000	398.835,00	0,09 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	400.000				95,223000	380.892,00	0,09 %
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR	250.000	250.000			97,854000	244.635,00	0,06 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU2300294316	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI EURO CORP 0-1Y ESG UCITS ET	EUR	57.056	117.056	60.000		53,738000	3.066.075,33	0,69 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG	EUR	1.209.901	129.901			8,675000	10.495.891,18	2,38 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	74.892	17.000	24.000		184,915200	13.848.669,16	3,14 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 3/4 07/09/30	USD	3.070.000	1.070.000	750.000	0,880000	77,012500	1.827.706,51	0,41 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 5/8 07/09/35	USD	4.240.000	2.050.000	1.300.000		66,700000	2.484.367,73	0,56 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/4 01/09/38	USD	1.000.000				70,612500	620.305,71	0,14 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 3 1/2 07/31/35	USD	2.400.000	700.000	350.000		60,875000	1.283.436,55	0,29 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6 07/31/30	USD	1.218.325		431.675		75,975000	813.126,38	0,18 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241528	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.1 01/15/30	USD	302.205	352.205	50.000		81,936000	217.520,70	0,05 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241791	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.35 03/15/33	USD	690.845	690.845			71,713000	435.213,84	0,10 %
Stufenzinsanleihen		XS2966242252	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 02/15/38	USD	647.768	647.768			70,709000	402.363,31	0,09 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241874	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 05/15/36	USD	323.748	323.748			69,931000	198.884,54	0,05 %
Stufenzinsanleihen		XS2966242336	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 06/15/35	USD	466.480	466.480			64,475000	264.209,58	0,06 %
Stufenzinsanleihen		XS2837240261	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 5 3/4 06/30/33	USD	196.835	696.835	500.000	0,799410	87,000000	120.258,38	0,03 %
Wandelanleihen		DE000A283WZ3	AMS-OSRAM AG AMSSW 2 1/8 11/03/27	EUR	200.000	200.000	200.000		82,713000	165.426,00	0,04 %
Wandelanleihen		XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 3/4 11/20/31	EUR	100.000	100.000			88,771000	88.771,00	0,02 %

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
Wandelanleihen		XS2305842903	NEXI SPA NEXIIM 0 02/24/28	EUR	100.000	100.000			90,323000	90.323,00	0,02 %
Wandelanleihen		XS2161819722	NEXI SPA NEXIIM 1 3/4 04/24/27	EUR	300.000				96,279000	288.837,00	0,07 %
Wandelanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR	600.000				99,237000	595.422,00	0,13 %
Wandelanleihen		AT0000A33R11	VOESTALPINE AG VOEAV 2 3/4 04/28/28	EUR	900.000	500.000	600.000		100,835000	907.515,00	0,21 %
Wandelanleihen		DE000A3E4597	ZALANDO SE ZALGR 0 5/8 08/06/27	EUR	200.000				93,572000	187.144,00	0,04 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										417.003.216,91	94,41 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	102.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0ZYNN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	400.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										0,00 ¹	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										417.003.216,91	94,41 %
Aktienindex Futures		FSEG20250620	STOXX EURO ESG-X Jun25 FUEM5	EUR	110				193,000000	-72.600,00	-0,02 %
Aktienindex Futures		FSEG20250620	STOXX EURO ESG-X Jun25 FUEM5	EUR	60				193,000000	-5.400,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FES220250620	Emini S&P500 ESG Jun25 SLBM5	USD	5				482,540000	-26.668,48	-0,01 %
Aktienindex Futures		FES220250620	Emini S&P500 ESG Jun25 SLBM5	USD	15				482,540000	38.246,15	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	5				131,390000	21.100,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	1				131,390000	3.850,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	9				131,390000	39.870,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	5				131,390000	21.200,00	0,00 %
Dividendenindex Futures		OFXZ20271216	FTSE 100 RDSA FUT Dec27 UKDZ7	GBP	20				280,200000	-1.011,53	-0,00 %
Währungsfutures		FEBP20250616	EURO/GBP FUTURE Jun25 RPM5 PIT	GBP	80				0,852940	52.994,59	0,01 %
Währungsfutures		FAUD20250616	AUDUSD Crncy Fut Jun25 ADM5 PIT	USD	-136				0,638870	-113.736,55	-0,03 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	8				1,143930	51.221,68	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	36				1,143930	32.929,24	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	9				1,143930	2.806,69	0,00 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	10				1,143930	60.116,62	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	2				1,143930	1.510,96	0,00 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	84				1,143930	437.396,23	0,10 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	454				1,143930	2.449.270,87	0,55 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	11				1,143930	56.885,15	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	2				1,143930	10.811,70	0,00 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	7				1,143930	40.032,85	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	24				1,143930	7.778,10	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ²										3.108.604,27	0,70 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-23.650.000				1,138491	1.086.574,88	0,25 %
Summe Devisentermingeschäfte ²										1.086.574,88	0,25 %
Aktienindex Optionen		OESX5D184800	April 25 Calls on SX5EM SX5EM 04/30/25 C4800	EUR	-70		70		370,100000	-259.070,00	-0,06 %
Aktienindex Optionen		OESX5D184700	April 25 Calls on SX5EM SX5EM 04/30/25 C4700	EUR	-60		60		470,000000	-282.000,00	-0,06 %
Aktienindex Optionen		OSEG5L000220	December 25 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 12/19/25 C220	EUR	600	600			0,960000	57.600,00	0,01 %
Aktienindex Optionen		OSEG6L000220	December 26 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 12/18/26 C220	EUR	2.500	2.500			4,140000	1.035.000,00	0,23 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktienindex Optionen		OSEG6F000220	June 26 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 06/19/26 C220	EUR	2.000	2.000			2,110000	422.000,00	0,10 %
Aktienindex Optionen		OSPW5D005100	April 25 Calls on SPX SPXW US 04/30/25 C5100	USD	-10		10		438,620000	-385.312,07	-0,09 %
Aktienindex Optionen		OSPW5D005400	April 25 Calls on SPX SPXW US 04/30/25 C5400	USD	-5		5		165,500000	-72.692,93	-0,01 %
Aktienindex Optionen		OSP56X004500	December 26 Puts on SPX SPX US 12/18/26 P4500	USD	20	65	45		182,870000	321.289,59	0,07 %
Aktienindex Optionen		OSP55E005450	May 25 Calls on SPX SPX US 05/16/25 C5450	USD	-5		5		181,490000	-79.716,26	-0,02 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUE6C000118	Euro Curr 9am Mar26C 1.18 UEAH6C 1.18 PIT	USD	-300		300		0,027100	-892.739,49	-0,20 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUE6C000124	Euro Curr 9am Mar26C 1.24 UEAH6C 1.24 PIT	USD	-400		400		0,012700	-557.824,92	-0,13 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUE5U000093	Euro Curr 9am Sep25P .93 UEAU5P .93 PIT	USD	-300		300		0,000100	-3.294,24	0,00 %
Summe Optionen ²										-696.760,32	-0,16
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						14.892.100,32	3,37 %
				RUB						0,00 ³	0,00 %
				USD						0,00 ⁴	0,00 %
				AUD						12.416,80	0,00 %
				GBP						516.533,79	0,12 %
				JPY						1.883,90	0,00 %
				MXN						769,61	0,00 %
				NOK						6.976,00	0,00 %
				RUB						3,94	0,00 %
				TRY						793,68	0,00 %
				USD						2.025.849,02	0,46 %
				ZAR						10.346,10	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										17.467.673,16	3,95 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.094.905,73	0,93 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-1.644,27	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										0,27	0,00 %
Dividendenforderungen										156.171,13	0,04 %
Summe Abgrenzungen										4.249.432,86	0,96 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-506.316,85	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-506.316,85	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										441.712.424,92	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1JU58	I	Ausschüttung	EUR	1.084,99	10.109,902
AT0000A1JU74	S	Ausschüttung	EUR	922,17	39.728,536
AT0000A1JU25	R	Ausschüttung	EUR	1.030,40	121.707,829
AT0000A1U7F3	RZ	Ausschüttung	EUR	1.049,77	88.047,817
AT0000A1JU41	I	Thesaurierung	EUR	1.304,41	36.608,780
AT0000A1JU17	R	Thesaurierung	EUR	1.243,80	35.684,543
AT0000A1U7E6	RZ	Thesaurierung	EUR	1.247,86	21.746,077
AT0000A1JU66	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.359,71	1.114,284
AT0000A1JU33	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.286,02	43.140,023

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Australische Dollar	AUD	1,784350
Kanadische Dollar	CAD	1,578400
Schweizer Franken	CHF	0,938350
Chinesische Yuan	CNY	8,270500
Dänische Krone	DKK	7,463400
Britische Pfund	GBP	0,850200
Hongkong Dollar	HKD	8,831700
Japanische Yen	JPY	162,066900
Mexikanische Pesos	MXN	22,328150
Norwegische Krone	NOK	11,814500
Russische Rubel	RUB	93,373200
Schwedische Kronen	SEK	10,970000
Türkische Lira	TRY	43,767000
Amerikanische Dollar	USD	1,138350
Südafrikanische Rand	ZAR	21,145600

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		AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD SHL	AUD			100
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF			12.441
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF		900	5.131
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR		1.100	11.414
Aktien		DE0005552004	DHL GROUP DHL	EUR			29.600
Aktien		GB00BMWC6P49	MONDI PLC MNDI	GBP			61.531
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY		3.000	130.000
Aktien		JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 9432	JPY		267.500	1.155.000
Aktien		US4878361082	KELLANOVA K	USD		800	17.000
Anleihen fix		XS2457496359	A2A SPA AEMSPA 1 1/2 03/16/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2610209129	ACCIONA ENERGIA FINANCIA ANESM 3 3/4 04/25/30	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1622421722	AKELIUS RESIDENTIAL AB AKFAST 1 3/4 02/07/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014001EW8	ALSTOM SA ALOFP 0 01/11/29	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A30VPM1	AMPRION GMBH AMPRIO 3.971 09/22/32	EUR			300.000

Rechnungsjahr 01.05.2024 – 30.04.2025

Raiffeisen-ESG-Income

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRNRN 3 5/8 12/12/28	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2947089012	BANCO DE SABADELL SA SABSM 3 1/2 05/27/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1384064587	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 04/04/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1811435251	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.662 04/25/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2815894154	BARCLAYS PLC BACR 4.347 05/08/35	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		XS2595418596	BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR			170.000
Anleihen fix		BE0000345547	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/28	EUR			400.000
Anleihen fix		ES0000012F92	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2620585658	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.773 05/12/30	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR			500.000
Anleihen fix		IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 12/15/24	EUR			4.500.000
Anleihen fix		IT0005622128	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 10/15/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		ES0840609061	CAIXABANK SA CABKSM 6 1/4 PERP	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR 5 CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR			170.000
Anleihen fix		XS2481288525	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 3/4 05/19/30	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400N2U2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 6 1/2 PERP	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1227287221	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 3 3/8 05/15/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400PU35	DANONE SA BNFP 3.481 05/03/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000DL40SR8	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 05/19/26	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2898290916	DIGITAL DUTCH FINCO BV DLR 3 7/8 09/13/33	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2360881549	DSV FINANCE BV DSVDC 0 3/4 07/05/33	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2078976805	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2459544339	EDP FINANCE BV EDPPL 1 7/8 09/21/29	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR			350.000
Anleihen fix		XS2558395278	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.049 11/22/29	EUR			270.000
Anleihen fix		AT0000A2YA29	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 06/07/33	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1677912393	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 01/23/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1576819079	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 03/14/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2532681074	FERROVIE DELLO STATO FERROV 3 3/4 04/14/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014007TY9	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/25	EUR			5.600.000
Anleihen fix		FR0011962398	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 11/25/24	EUR			3.100.000
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 1 7/8 03/31/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2832873355	FRAPORT AG FRAGR 4 1/4 06/11/32	EUR		660.000	660.000
Anleihen fix		XS2441552192	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 02/07/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1861206636	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 11/01/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 1 3/4 08/29/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR			300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A1919H2	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/2 06/25/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS3005214799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.35 02/26/37	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2838538374	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 1/4 06/17/35	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC VTRS 2 1/8 05/23/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR			350.000
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR			450.000
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2802891833	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 3 3/4 09/27/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 5/8 08/21/29	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 8.659 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1753814737	REN FINANCE BV RENEPL 1 3/4 01/18/28	EUR			200.000
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR		6.100.000	11.100.000
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR			5.000.000
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR			220.000
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1315181708	REPUBLIC OF PERU PERU 2 3/4 01/30/26	EUR			1.125.000
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS2696780464	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 3/8 10/02/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2747776487	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 3 3/4 01/17/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR			270.000
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2898762864	SES SA SESGFP 5 1/2 09/12/54	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKASW 1 1/2 04/29/31	EUR			170.000
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2798883240	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		XS2438026440	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0 7/8 01/31/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2290960520	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 5/8 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A19UR79	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 01/14/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2681940297	WEBUILD SPA IPGIM 7 09/27/28	EUR			500.000
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26	EUR			100.000
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB			144.000.000
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		US105756BV13	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 1 4/4 01/07/25	USD			150.000
Anleihen fix		US45434M2C57	INDIAN RAILWAY FINANCE INRCIN 2.8 02/10/31	USD			500.000
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD			1.000.000
Anleihen fix		USY6142NAC21	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 04/07/26	USD			400.000
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD			490.000
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD			490.000
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD			450.000
Anleihen fix		USY7138AAD29	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 6 05/03/42	USD			900.000
Anleihen fix		US195325BD67	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 1/8 05/21/24	USD			150.000
Anleihen fix		USP01012AT38	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 6 3/8 01/18/27	USD			561.000
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/8 02/11/27	USD			2.200.000
Anleihen fix		XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	USD			700.000
Anleihen fix		XS1968714110	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 03/26/27	USD			1.400.000
Anleihen fix		XS1108847531	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 01/18/26	USD			300.000
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD			600.000
Anleihen fix		XS2325747637	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 7/8 05/07/42	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1821416408	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.627 06/16/49	USD		120.000	1.400.000
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD			400.000
Anleihen fix		USP5015VAN66	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.65 10/07/41	USD			650.000
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD			800.000
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD			400.000
Anleihen fix		XS2966243144	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 0 12/27/24	USD		61.152	61.152
Anleihen fix		XS2966242419	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 4 04/15/28	USD		493.383	493.383
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 3/4 04/18/28	USD			750.000
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 11/03/25	USD		300.000	1.150.000
Anleihen fix		USY8137FAP37	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 7.85 03/14/29	USD		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1267081575	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 8.97 07/30/27	USD			1.200.000
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD			100.000
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD			100.000
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD			300.000
Anleihen variabel		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	EUR			400.000
Anleihen variabel		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	EUR			800.000
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTHPB 2 7/8 07/15/29	EUR			700.000
Anleihen variabel		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	EUR			100.000
Bezugsrechte		ES06445809T5	IBERDROLA SA - RTS IBE/D	EUR		115.867	115.867
Bezugsrechte		ES06445809S7	IBERDROLA SA - RTS IBE/D	EUR		121.494	121.494
Stufenzinsanleihen		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPRG 1 5/8 04/23/27	EUR			400.000

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

3 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 1.812.437,83) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

4 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (USD in EUR 32.092,65) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäftsverordnung 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 Ausfallsrisiko 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 30. April 2025 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 1.050.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit 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	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Bonii)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	33.828.220,40
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.546.616,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.607.785,15
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	12.188.116,54
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	254.560,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	16.597.079,51

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
- Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 29.11.2024 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 18.10.2024 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 13. August 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) 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-ESG-Income, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, 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 30. April 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien
13. August 2025

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-ESG-Income, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens direkt in Wertpapiere veranlagt werden. Für den Fonds werden nur Anteile an als nachhaltig eingestuften Investmentfonds (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088) erworben.

Der Investmentfonds veranlagt – sowohl in der Form von direkt erworbenen Einzeltiteln als auch indirekt über Investmentfonds oder über Derivate – unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, sonstige Wertpapiere sowie Sicht- und kündbare Einlagen.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren wie den traditionellen Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, werden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlageprozess integriert.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Deutschland, Frankreich, Italien, dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland, der Schweiz, den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Mai bis zum 30. April.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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.

Ertragsverwendung 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 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Juli 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Juli 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne 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 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden 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 depoführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der 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 2 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % 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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

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

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.



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

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

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.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008AYKWOX4FF8R60

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>59,56 %</u> nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 66,59

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 01.05.2023-30.04.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 65,91

Rechnungsjahr 01.05.2022-30.04.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 64,90

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator“ durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienen der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasst im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator“ durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet. Des Weiteren zählten Unternehmen, die im internen Zukunfts-Themen Research negativ bewertet wurden, nicht zum nachhaltigen Investment.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholderbezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroverse Waffen	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen	✓	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
LU0849400030	Schroder International Selection Fund - EURO High Yield C	n.v.	3,01	Luxemburg
BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	Regierung / Staat	2,55	Belgien
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG	n.v.	2,43	Luxemburg
AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	Regierung / Staat	2,38	Österreich
AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	Regierung / Staat	2,02	Österreich
AU0000097495	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 06/21/51	Regierung / Staat	1,74	Australien
FR0014007TY9	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/25	Regierung / Staat	1,42	Frankreich
ES0000012L29	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.8 05/31/26	Regierung / Staat	1,40	Spanien
IT0005514473	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 1/2 01/15/26	Regierung / Staat	1,39	Italien
AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	Regierung / Staat	1,34	Österreich
FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	Regierung / Staat	1,30	Frankreich
FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	Regierung / Staat	1,26	Frankreich
IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 12/15/24	Regierung / Staat	1,16	Italien
LU2300294316	Amundi Index Solutions - Amundi Euro Corp 0-1Y ESG UCITS ET	n.v.	1,06	Luxemburg
US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	Regierung / Staat	0,98	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
Rechnungsjahr 01.05.2024 - 30.04.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Als Folge des Krieges in der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen wurden russische Wertpapiere nicht mehr handelbar. Dementsprechend konnten bestimmte von der Verwaltungsgesellschaft als nicht nachhaltig eingestufte russische Wertpapiere zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen nicht verkauft werden und befanden sich zu einem geringen Ausmaß im Fondsvermögen. Aufgrund der nicht gegebenen Handelbarkeit dieser Wertpapiere waren diese zum Berichtsstichtag mit Null bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft versucht, diese Wertpapiere – sobald ein Handel für den Fonds wieder möglich ist – unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich zu verkaufen.

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Anteile an Investmentfonds werden für die unten dargestellte Betrachtung der Vermögensallokation nicht durchgerechnet. #1, #1A und #2 beziehen sich auf das gesamte Fondsvermögen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Berichtsstichtag waren 94,41 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 5,59 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

59,56 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	59,43
Finanzen	12,25
Bankguthaben	6,57
Industrie	5,19
Kommunikation	3,76
Versorgungsbetriebe	3,43
Sonstige / Others	9,38
Gesamt / Total	100,00



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

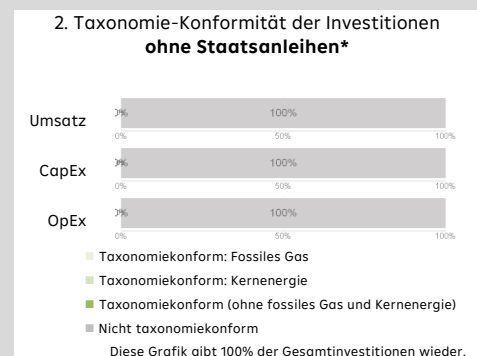
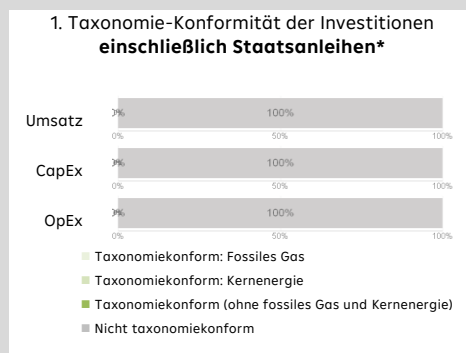
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☐ Nein.
- Nicht anwendbar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 59,56 % des Fondsvermögens..



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 59,56 % des Fondsvermögens.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich einerseits um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Management von Fremdwährungen und des Zinsänderungsrisikos eingesetzt. Andererseits besteht ein geringfügiger Bestand an Titeln, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind. Dieser Bestand wird – sobald ein Handel für den Fonds möglich ist – unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich reduziert. Siehe auch den Hinweis unter „Wie sah die Vermögensallokation aus?“. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Des Weiteren erfolgte im Rahmen des proprietären Zukunfts-Themen Research eine Bewertung für Sektoren und Subsektoren im Hinblick auf deren Potential aus Nachhaltigkeitssichts, die sich auf einer fünfteiligen Skala widerspiegelt und die erste Säule des Raiffeisen-ESG-Indikators für Unternehmenstitel darstellt. Die Zukunfts-Themen umfassen derzeit insbesondere die Bereiche Energie, Infrastruktur, Rohstoffe, Technologie, Gesundheit/ Ernährung/ Wohlbefinden, Kreislaufwirtschaft und Mobilität. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums 25,30 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die im Hinblick der Zukunfts-Themen sehr positiv oder positiv eingeschätzt wurden.

Es wurden ausschließlich Anteile an Investmentfonds erworben, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen oder eine nachhaltige Investition anstreben (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088).

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

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.