Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-Euro-Corporates

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2019 – 31.01.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten ... 3
Fondscharakteristik ... 3
Rechtlicher Hinweis ... 4
Fondsdetails ... 5
Umlaufende Anteile ... 6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung ... 7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) ... 7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR ... 9
Fondsergebnis in EUR ... 10
A. Realisiertes Fondsergebnis ... 10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis ... 10
C. Ertragsausgleich ... 11
Kapitalmarktbericht ... 12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds ... 13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR ... 14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2020 ... 15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos ... 34
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ... 35
Bestätigungsvermerk ... 38
Steuerliche Behandlung ... 41
Fondsbestimmungen ... 42
Anhang ... 48

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2019 bis 31.01.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0PG42	Raiffeisen-Euro-Corporates (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000712518	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) A	Ausschüttung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWE4	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000712526	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) T	Thesaurierung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWD6	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000712534	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.10.2002
AT0000A1TWF1	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wiederveranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Euro-Corporates für das Rechnungsjahr vom 01.02.2019 bis 31.01.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2018	31.01.2019	31.01.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	216.301.980,95	201.008.404,06	208.922.295,99
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	120,16	116,73	123,07
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	121,84	118,36	124,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	120,40	116,93	124,01
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	124,01	120,44	127,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	102,22	99,63	106,05
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	102,22	99,63	106,05
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	181,09	178,09	190,74
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	186,52	183,43	196,46
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	102,17	100,83	108,28
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	102,17	100,83	108,28
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	205,38	202,95	217,47
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	211,54	209,04	223,99
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	102,29	101,44	109,09
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	102,29	101,44	109,09

	15.04.2019	15.04.2020
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	0,1100	0,3316
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,2400	2,7500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	1,0500	2,3000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0963	1,3090
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,1523	0,8465
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,2450	5,9017
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,3969	3,6207
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,3948	8,2208
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,5580	4,5030

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.06.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.09.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.12.2019	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2020	0,1100

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2020
AT0000A0PG42 (S) A	40.567,159	10.778,557	-12.196,823	39.148,893
AT0000712518 (R) A	362.596,866	10.932,538	-46.439,019	327.090,385
AT0000A1TWE4 (RZ) A	16.628,671	4.494,116	-2.411,037	18.711,750
AT0000712526 (R) T	558.252,819	258.077,187	-264.635,024	551.694,982
AT0000A1TWD6 (RZ) T	43.142,642	5.818,754	-7.128,621	41.832,775
AT0000712534 (R) VTA	238.696,969	38.487,847	-39.027,247	238.157,569
AT0000A1TWF1 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				**1.216.646,354**

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	116,73
Zwischenausschüttung am 15.02.2019 (errechneter Wert: EUR 117,86) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2019 (errechneter Wert: EUR 118,51) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Ausschüttung am 15.04.2019 (errechneter Wert: EUR 119,42) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000921 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2019 (errechneter Wert: EUR 119,77) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.06.2019 (errechneter Wert: EUR 120,57) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2019 (errechneter Wert: EUR 121,88) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2019 (errechneter Wert: EUR 123,79) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.09.2019 (errechneter Wert: EUR 122,62) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.10.2019 (errechneter Wert: EUR 122,28) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 122,21) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 122,17) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.01.2020 (errechneter Wert: EUR 121,89) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	123,07
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 123,07)	124,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,69
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**6,59**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	116,93
Ausschüttung am 15.04.2019 (errechneter Wert: EUR 118,85) in Höhe von EUR 1,2400, entspricht 0,010433 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	124,01
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0104 x 124,01)	125,30
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,16**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,63
Ausschüttung am 15.04.2019 (errechneter Wert: EUR 101,35) in Höhe von EUR 1,0500, entspricht 0,01036 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,05
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0104 x 106,05)	107,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,55**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	178,09
Auszahlung am 15.04.2019 (errechneter Wert: EUR 182,81) in Höhe von EUR 0,0963, entspricht 0,000527 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	190,74
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0005 x 190,74)	190,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	12,75
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,16**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,83
Auszahlung am 15.04.2019 (errechneter Wert: EUR 103,48) in Höhe von EUR 0,1523, entspricht 0,001472 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,28
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0015 x 108,28)	108,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,61
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,55**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	202,95
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	217,47
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	14,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,15**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,44
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,09
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,54**

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2019 (1.259.895,126 Anteile)		**201.008.404,06**
Zwischenausschüttung am 15.02.2019 (EUR 0,1100 x 40.478,132 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.452,59
Zwischenausschüttung am 15.03.2019 (EUR 0,1100 x 40.951,522 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.504,67
Ausschüttung am 15.04.2019 (EUR 0,1100 x 41.857,350 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.604,31
Zwischenausschüttung am 15.05.2019 (EUR 0,1100 x 40.931,943 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.502,51
Zwischenausschüttung am 17.06.2019 (EUR 0,1100 x 42.949,463 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.724,44
Zwischenausschüttung am 15.07.2019 (EUR 0,1100 x 39.519,608 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.347,16
Zwischenausschüttung am 16.08.2019 (EUR 0,1100 x 39.663,325 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.362,97
Zwischenausschüttung am 16.09.2019 (EUR 0,1100 x 40.017,572 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.401,93
Zwischenausschüttung am 15.10.2019 (EUR 0,1100 x 40.419,216 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.446,11
Zwischenausschüttung am 15.11.2019 (EUR 0,1100 x 39.541,569 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.349,57
Zwischenausschüttung am 16.12.2019 (EUR 0,1100 x 37.922,511 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.171,48
Zwischenausschüttung am 15.01.2020 (EUR 0,1100 x 39.023,311 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.292,56
Ausschüttung am 15.04.2019 (EUR 1,2400 x 353.313,016 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))		-438.108,14
Ausschüttung am 15.04.2019 (EUR 1,0500 x 16.517,369 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4))		-17.343,24
Auszahlung am 15.04.2019 (EUR 0,0963 x 515.689,793 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526))		-49.660,93
Auszahlung am 15.04.2019 (EUR 0,1523 x 41.918,031 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6))		-6.384,12
Ausgabe von Anteilen	60.040.854,09	
Rücknahme von Anteilen	-65.869.552,86	
Anteiliger Ertragsausgleich	193.159,36	-5.635.539,41
Fondsergebnis gesamt		**14.114.088,07**
Fondsvermögen am 31.01.2020 (1.216.646,354 Anteile)		**208.922.295,99**

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge	2.915.076,10	
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	7.392,92	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-22.101,30	
Zustimmungsgebühr (consent payment)	150,00	
		2.900.517,72

Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-1.512.132,87	
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-104.766,52	
Abschlussprüferkosten	-8.597,23	
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-799,99	
Depotgebühr	-60.843,70	
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-25.996,16	
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-136,65	
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-2.778,08	
		-1.716.051,20
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**1.184.466,52**

Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	7.871.822,41	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	652.099,44	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-508.625,09	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.105.533,51	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**6.909.763,25**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**8.094.229,77**

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	6.213.017,66	
		6.213.017,66

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-193.159,36	
		-193.159,36
Fondsergebnis gesamt		**14.114.088,07**

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 140.898,78 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die Aktienkurse stiegen 2019 außergewöhnlich kräftig an. Im weltweiten Durchschnitt lag der Wertzuwachs bei weit über 20 %, in Euro gerechnet sogar bei rund 30 %. Die entscheidenden Impulse dafür setze die US-Notenbank (Fed) mit einer überraschenden geldpolitischen Kehrtwende, Zinssenkungen und neuen Anleihekäufen. Neuer fiskalischer und geldpolitischer Stimulus in China lieferte zusätzlichen Treibstoff für die Kursrally. Die realwirtschaftliche Entwicklung (ein sich stetig abschwächendes globales Wirtschaftswachstum, meist stagnierende oder gar rückläufige Unternehmensgewinne) und die Bewegungen auf den Aktienmärkten klaffen dabei allerdings recht weit auseinander. Die Marktteilnehmer setzen auf ein bald wieder anziehendes Wirtschaftswachstum und steigende Unternehmensgewinne. Politische Belastungsfaktoren, wie Handelskonflikte oder Brexit, sorgten zwar zeitweise für Kursschwankungen, spielten insgesamt aber nur eine untergeordnete Rolle. Nachdem sich im Jänner die Kursanstiege zunächst fortsetzten, verdarb der Ausbruch der COVID-19 Epidemie in China (neues Coronavirus) den Investoren zum Monatsende etwas die Stimmung und ließ die Aktienkurse ein wenig korrigieren. Der Kurswechsel der Fed und der schwächere Wachstums- und Inflationsausblick beflügelten auch die weltweiten Rentenmärkte. Vor allem Unternehmensanleihen in den USA sowie Anleihen aus den Schwellenländern legten im vergangenen Jahr kräftig zu. Euro-Unternehmensanleihen verzeichneten gute, wenn auch nicht ganz so starke Wertzuwächse, vor allem jene mit niedrigeren Bonitäten. Staatsanleihen verbuchten gleichfalls ein Plus, auch wenn sie im vierten Quartal 2019 einen Teil der Zugewinne wieder abgaben. Die Rohstoffmärkte bekamen im Jahresverlauf wiederholt Gegenwind vom eingetrübten globalen Wachstumsausblick und von den eskalierenden Handelskonflikten. Der Goldpreis hingegen profitierte fast kontinuierlich von fallenden Real-renditen und von den Zinssenkungen in den USA. Der US-Dollar zeigt sich weiterhin stark, während der Euro vergleichsweise schwach bleibt. Die US-Notenbank vollzog 2019 einen dramatischen geldpolitischen Schwenk. Sie senkte mehrfach die Leitzinsen, beendete vorzeitig den Abbau ihrer gewaltigen Anleihebestände und kauft bereits wieder in erheblichem Umfang (kurzlaufende) US-Staatsanleihen. Zugleich will Fed-Präsident Powell die erfolgten Zinssenkungen nicht als Beginn eines neuen Zinssenkungszyklus verstanden wissen, sondern nur als eine zwischenzeitliche Zinsanpassung. Mit 1,5-1,75 % liegt der Leitzins in den USA unter der aktuellen Inflationsrate und ist historisch sehr niedrig. Der Spielraum für weitere Zinssenkungen im Falle einer Rezession oder weltwirtschaftlicher Krisen ist daher deutlich geringer als in der Vergangenheit. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 10 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. In der zweiten Jahreshälfte 2019 senkte sie die Zinsen nochmals etwas tiefer in den negativen Bereich ab und startete neuerliche Anleihekäufe. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zehn Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, ist eine globale geldpolitische Wende ausgeblieben und jetzt erneut in weite Ferne gerückt.Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 10 Billionen Euro notieren gar mit negativen Renditen. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Renten· investoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Gleichwohl scheinen einige Aktienmärkte, speziell jene in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet. Sie sind damit anfällig für Korrekturen, vor allem falls die erwartete weltwirtschaftliche Belebung ausbleibt oder sich die Coronavirus-Epidemie nicht zügig eindämmen lässt. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte auch in den kommenden Monaten größere Kursschwankungen bei nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Euro-Corporates ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Am Ende der Berichtsperiode wurden knapp 15 % Anleihen von Finanzinstituten beigemischt.
Das Jahr 2019 war geprägt von schwachen Wirtschaftsdaten, die jedoch auf Notenbanken trafen, die wieder auf einen expansiven Kurs zurückschwenkten. Die US-Notenbank Fed senkte 2019 dreimal die Leitzinsen; die Europäische Zentralbank (EZB) senkte die Zinsen einmal und kündigte die Wiederaufnahme von Anleihekäufe für Anfang November 2019 an. Angesichts der Verlängerung des Anlagenotstands und der wieder marktfreundlicheren Notenbanken waren europäische Kreditmärkte im Jahr 2019 sehr stark und brachten deutliche Zugewinne. Liquidität war der entscheidende Faktor, entsprechend kam es einerseits zu einem Rückgang der Renditen, andererseits auch zu einer deutlichen Eingengung der Risikoaufschläge.
Der Fonds war in der Berichtsperiode meist voll investiert. Kurzfristig wurde der Cash-Bestand bei Erwartung steigender Risikoaufschläge erhöht. Im Gegensatz zum 1. Halbjahr 2019 haben sich die Durationstrategien in der 2. Jahreshälfte 2019 positiv auf die Performance ausgewirkt, Unternehmensanleihen wurden aufgestockt und die Zinsabsicherung mittels Futures erhöht. Bei Neuemissionen waren wir im Berichtszeitraum sehr aktiv. Das Jahr 2019 brachte am Euromarkt ein Rekordemissionsvolumen, getrieben von US-Emittenten, die im Euro emittierten. Der Fonds erzielte in der Berichtsperiode eine sehr gute absolute Rendite, konnte sich aber auch besser als der Markt entwickeln. Im Jahr 2019 profitierte der Fonds von der starken Performance liquider Unternehmensanleihen, der guten Einzeltitelselektion und der erhöhten Absicherung der Zinsrisiken. Die durchschnittliche Zinsbindung des Fonds lag zuletzt mit knapp 5,1 Jahren, etwa 0,5 Jahre unter dem Markt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	203.472.311,50	97,39 %
Summe Anleihen fix			**203.472.311,50**	**97,39 %**
Anleihen variabel		EUR	405.060,00	0,19 %
Summe Anleihen variabel			**405.060,00**	**0,19 %**
Summe Wertpapiervermögen			**203.877.371,50**	**97,59 %**
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-143.813,33	-0,07 %
Summe Derivative Produkte			**-143.813,33**	**-0,07 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.984.367,51	1,91 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,20	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			**3.984.367,31**	**1,91 %**
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.386.989,97	0,66 %
Summe Abgrenzungen			**1.386.989,97**	**0,66 %**
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-182.619,47	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			**-182.619,47**	**-0,09 %**
Summe Fondsvermögen			**208.922.295,99**	**100,00 %**

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23		EUR	780.000	200.000			103,168320	804.712,90	0,39 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27		EUR	600.000	1.100.000	500.000		102,158000	612.948,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24		EUR	400.000	600.000	400.000		105,273380	421.093,52	0,20 %
Anleihen fix		XS1967635621	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24		EUR	200.000	400.000	200.000		103,139860	206.279,72	0,10 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29		EUR	800.000	1.500.000	700.000		101,466600	811.732,80	0,39 %
Anleihen fix		XS1856791873	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 07/17/23		EUR	500.000				101,818200	509.091,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27		EUR	300.000		200.000		107,837840	323.513,52	0,15 %
Anleihen fix		XS1843441491	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 04/17/22		EUR	300.000	300.000			101,707000	305.121,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 5/8 06/20/30		EUR	300.000	500.000	200.000		104,764800	314.294,40	0,15 %
Anleihen fix		XS1117299484	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 1 02/12/25		EUR	338.000				104,590000	353.514,20	0,17 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24		EUR	700.000	1.000.000	300.000		100,211000	701.477,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45		EUR	300.000	200.000	200.000		108,072300	324.216,90	0,16 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26		EUR	300.000	300.000			99,739750	299.219,25	0,14 %
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31		EUR	500.000	1.900.000	1.400.000		113,087750	565.438,75	0,27 %
Anleihen fix		XS1878191052	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 0 7/8 09/18/23		EUR	200.000				102,945480	205.890,96	0,10 %
Anleihen fix		XS2006277508	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 0 3/4 06/26/27		EUR	400.000	600.000	200.000		102,732420	410.929,68	0,20 %
Anleihen fix		XS1957532887	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.35 08/26/22		EUR	600.000	800.000	200.000		101,031770	606.190,62	0,29 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22		EUR	400.000		300.000		102,396750	409.587,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1962513674	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 03/11/26		EUR	400.000	400.000			104,987730	419.950,92	0,20 %
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25		EUR	200.000	900.000	1.200.000		105,129850	210.259,70	0,10 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27		EUR	1.400.000	2.900.000	1.500.000		106,035120	1.484.491,68	0,71 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35		EUR	1.200.000	500.000	600.000		113,228420	1.358.741,04	0,65 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26		EUR	200.000	500.000	800.000		105,788330	211.576,66	0,10 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31		EUR	200.000	400.000	200.000		102,237850	204.475,70	0,10 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25		EUR	600.000	800.000	200.000		100,502720	603.016,32	0,29 %
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22		EUR	400.000	400.000			103,407590	413.630,36	0,20 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43		EUR	1.000.000	1.000.000			113,448310	1.134.483,10	0,54 %
Anleihen fix		XS1875331636	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 1 1/8 09/17/25		EUR	600.000				105,622810	633.736,86	0,30 %
Anleihen fix		FR0013478252	ARKEMA AKEFP 1 1/2 PERP	Y	EUR	500.000	500.000			99,327000	496.635,00	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21		EUR	600.000		200.000		100,521000	603.126,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1577951715	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 1.151 09/19/25		EUR	300.000	500.000	200.000		104,375200	313.125,60	0,15 %
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22		EUR	300.000				101,779980	305.339,94	0,15 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24		EUR	400.000				103,315000	413.260,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2051361264	AT&T INC T 0 1/4 03/04/26		EUR	500.000	1.600.000	1.100.000		99,393170	496.965,85	0,24 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39		EUR	900.000	1.200.000	300.000		99,111890	892.007,01	0,43 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35		EUR	600.000	500.000	1.300.000		112,558610	675.351,66	0,32 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25		EUR	300.000	300.000	300.000		99,059380	297.178,14	0,14 %
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26		EUR	400.000		300.000		103,916000	415.664,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013399060	AUCHAN HOLDING SADIR AUCHAN 2 5/8 01/30/24		EUR	200.000	200.000			106,296430	212.592,86	0,10 %
Anleihen fix		FR0013404571	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 3/8 02/21/31		EUR	400.000	600.000	200.000		109,803680	439.214,72	0,21 %
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26		EUR	400.000	800.000	400.000		96,482930	385.931,72	0,18 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24		EUR	1.300.000	1.680.000	380.000		99,803000	1.297.439,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23		EUR	800.000		200.000		102,479750	819.838,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1750122225	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 07/17/25		EUR	900.000	900.000			103,229380	929.064,42	0,44 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25		EUR	800.000	1.200.000	400.000		100,758450	806.067,60	0,39 %
Anleihen fix		XS1718418103	BASF SE BASGR 0 7/8 11/15/27		EUR	600.000	300.000	900.000		106,838180	641.029,08	0,31 %
Anleihen fix		XS1324928750	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 05/23/22		EUR	300.000		600.000		101,979110	305.937,33	0,15 %
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 1/4 03/13/27		EUR	300.000	200.000	1.000.000		102,055900	306.167,70	0,15 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24		EUR	300.000	500.000	200.000		101,291140	303.873,42	0,15 %
Anleihen fix		XS2077670003	BAYER AG BAYNGR 2 3/8 11/12/79		EUR	400.000	400.000			102,353750	409.415,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1840618059	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 1 1/2 06/26/26		EUR	200.000	400.000	1.200.000		107,224070	214.448,14	0,10 %
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23		EUR	200.000	500.000	300.000		101,637800	203.275,60	0,10 %
Anleihen fix		XS1139688268	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 1 1/4 11/21/22		EUR	500.000		200.000		103,475610	517.378,05	0,25 %
Anleihen fix		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/76		EUR	800.000				105,283000	842.264,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2055727916	BMW FINANCE NV BMW 0 03/24/23		EUR	600.000	600.000			100,155780	600.934,68	0,29 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22		EUR	600.000				101,605960	609.635,76	0,29 %
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27		EUR	400.000	400.000			100,790000	403.160,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23		EUR	900.000	700.000	700.000		101,389750	912.507,75	0,44 %
Anleihen fix		XS2055728054	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 09/24/27		EUR	400.000	1.200.000	800.000		100,549300	402.197,20	0,19 %
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26		EUR	200.000	200.000			100,877150	201.754,30	0,10 %
Anleihen fix		FR0013398070	BNP PARIBAS BNP 2 1/8 01/23/27		EUR	200.000	700.000	1.100.000		109,808320	219.616,64	0,11 %
Anleihen fix		XS1992931508	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.831 11/08/27		EUR	300.000	2.100.000	1.800.000		103,710570	311.131,71	0,15 %
Anleihen fix		FR0013476199	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/15/26		EUR	400.000	400.000			100,201000	400.804,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29		EUR	400.000	1.100.000	700.000		102,102090	408.408,36	0,20 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29		EUR	1.700.000	6.500.000	4.800.000		104,328000	1.773.576,00	0,85 %
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21		EUR	600.000				102,335000	614.010,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24		EUR	700.000	700.000			100,609570	704.266,99	0,34 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23		EUR	600.000				101,821950	610.931,70	0,29 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23		EUR	500.000	400.000	100.000		102,463840	512.319,20	0,25 %
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETFIN 1.423 12/06/21		EUR	200.000				102,546330	205.092,66	0,10 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24		EUR	500.000				102,074000	510.370,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2091604715	CHUBB INA HOLDINGS INC CB 0.3 12/15/24		EUR	500.000	500.000			100,654950	503.274,75	0,24 %
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 0 7/8 09/21/23		EUR	400.000				103,187620	412.750,48	0,20 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27		EUR	900.000	1.440.000	540.000		100,103100	900.927,90	0,43 %
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23		EUR	400.000		200.000		102,450240	409.800,96	0,20 %
Anleihen fix		XS2057069093	CK HUTCHISON GROUP CKHGTH 0 3/4 04/17/26		EUR	500.000	700.000	200.000		100,825800	504.129,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27		EUR	400.000	400.000			105,379010	421.516,04	0,20 %
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23		EUR	800.000		200.000		102,572830	820.582,64	0,39 %
Anleihen fix		XS1955024713	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 09/22/26		EUR	300.000	500.000	200.000		104,805220	314.415,66	0,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1415535183	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0 3/4 02/24/22		EUR	500.000				101,717910	508.589,55	0,24 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 1 1/8 04/12/29		EUR	400.000	500.000	100.000		106,070120	424.280,48	0,20 %
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31		EUR	400.000	690.000	290.000		109,910700	439.642,80	0,21 %
Anleihen fix		XS2078409716	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 7/8 11/12/39		EUR	300.000	300.000			100,523200	301.569,60	0,14 %
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26		EUR	650.000	650.000			100,583540	653.793,01	0,31 %
Anleihen fix		XS2056430874	CONTINENTAL AG CONGR 0 3/8 06/27/25		EUR	400.000	400.000			100,531170	402.124,68	0,19 %
Anleihen fix		XS1859531060	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 3/8 08/01/23		EUR	250.000				102,261000	255.652,50	0,12 %
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25		EUR	400.000	700.000	300.000		104,175000	416.700,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24		EUR	1.000.000	1.600.000	600.000		102,364160	1.023.641,60	0,49 %
Anleihen fix		XS1377763161	COVESTRO AG COVEGR 1 10/07/21		EUR	300.000	300.000			101,504260	304.512,78	0,15 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27		EUR	800.000	800.000			100,745750	805.966,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25		EUR	1.000.000	1.000.000			100,375180	1.003.751,80	0,48 %
Anleihen fix		XS2099546488	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 7/8 01/14/32		EUR	1.100.000	1.300.000	200.000		100,333000	1.103.663,00	0,53 %
Anleihen fix		CH0517825276	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 0.65 01/14/28		EUR	550.000	550.000			100,372000	552.046,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24		EUR	400.000	400.000			106,720780	426.883,12	0,20 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24		EUR	400.000		300.000		105,332000	421.328,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24		EUR	800.000				103,826080	830.608,64	0,40 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28		EUR	400.000				109,199960	436.799,84	0,21 %
Anleihen fix		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31		EUR	1.200.000	1.900.000	700.000		100,104200	1.201.250,40	0,57 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 05/06/27		EUR	2.000.000	2.000.000			100,062630	2.001.252,60	0,96 %
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22		EUR	700.000				101,497020	710.479,14	0,34 %
Anleihen fix		FR0013292828	DANONE SA BNFP 1 3/4 PERP	Y	EUR	400.000	200.000	300.000		102,086250	408.345,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2046595836	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 1/2 08/27/25		EUR	500.000	1.000.000	500.000		99,541470	497.707,35	0,24 %
Anleihen fix		FR0013444544	DASSAULT SYSTEMES DSYFP 0 1/8 09/16/26		EUR	600.000	900.000	300.000		100,144460	600.866,76	0,29 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y	EUR	600.000	800.000	200.000		100,514000	603.084,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1936139770	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 1/8 12/18/28		EUR	950.000	652.000	602.000		109,704000	1.042.188,00	0,50 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27		EUR	300.000	300.000			101,859000	305.577,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A161W62	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 3/4 02/05/41		EUR	450.000	450.000			102,387000	460.741,50	0,22 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27		EUR	800.000	400.000	300.000		106,379970	851.039,76	0,41 %
Anleihen fix		DE000A254NY6	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 2 1/4 03/29/39		EUR	350.000	350.000			113,459000	397.106,50	0,19 %
Anleihen fix		XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22		EUR	900.000		300.000		101,919490	917.275,41	0,44 %
Anleihen fix		XS1858856740	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.2 07/25/33		EUR	1.000.000	200.000			113,462000	1.134.620,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2050406094	DH EUROPE FINANCE DHR 0 3/4 09/18/31		EUR	400.000	600.000	200.000		99,757380	399.029,52	0,19 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE DHR 0.2 03/18/26		EUR	800.000	800.000			99,760600	798.084,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2050404800	DH EUROPE FINANCE DHR 0.45 03/18/28		EUR	500.000	700.000	200.000		100,007240	500.036,20	0,24 %
Anleihen fix		XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/2 06/19/24		EUR	400.000				102,648580	410.594,32	0,20 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25		EUR	300.000				105,188740	315.566,22	0,15 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23		EUR	800.000	800.000			100,256430	802.051,44	0,38 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26		EUR	500.000	700.000	200.000		100,109600	500.548,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFRY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27		EUR	900.000	1.100.000	200.000		99,288000	893.592,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFRY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24		EUR	300.000				101,227000	303.681,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2047500769	E.ON SE EOANGR 0 08/28/24		EUR	300.000	1.100.000	800.000		99,641040	298.923,12	0,14 %
Anleihen fix		XS2069380991	E.ON SE EOANGR 0 1/4 10/24/26		EUR	1.000.000	1.800.000	800.000		99,995860	999.958,60	0,48 %
Anleihen fix		XS2077546682	E.ON SE EOANGR 0 5/8 11/07/31		EUR	700.000	900.000	200.000		98,761340	691.329,38	0,33 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPPL 1 7/8 10/13/25		EUR	700.000				109,361060	765.527,42	0,37 %
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	Y	EUR	700.000	100.000			101,278000	708.946,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26		EUR	300.000	600.000	900.000		106,257830	318.773,49	0,15 %
Anleihen fix		FR0013465424	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 12/09/49		EUR	800.000	1.100.000	300.000		104,737000	837.896,00	0,40 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y	EUR	800.000	900.000	600.000		109,239000	873.912,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49		EUR	1.200.000	1.900.000	700.000		104,233480	1.250.801,76	0,60 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 1 3/8 04/07/27		EUR	500.000				106,197000	530.985,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26		EUR	400.000	200.000	200.000		108,479000	433.916,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26		EUR	200.000	400.000	200.000		103,812000	207.624,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76		EUR	700.000	300.000			103,670750	725.695,25	0,35 %
Anleihen fix		XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 3/8 06/17/27		EUR	1.200.000	1.200.000			100,341080	1.204.092,96	0,58 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24		EUR	200.000		100.000		101,956000	203.912,00	0,10 %
Anleihen fix		XS0854400800	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 1 7/8 11/13/20		EUR	300.000				101,635000	304.905,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013455813	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 10/24/30		EUR	300.000	300.000			101,529190	304.587,57	0,15 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24		EUR	600.000				104,140900	624.845,40	0,30 %
Anleihen fix		FR0013310505	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 PERP	Y	EUR	200.000		800.000		100,753330	201.506,66	0,10 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y	EUR	300.000				109,407000	328.221,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1684269332	ENI SPA ENIIM 1 03/14/25		EUR	500.000				104,789540	523.947,70	0,25 %
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24		EUR	450.000		400.000		104,018660	468.083,97	0,22 %
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26		EUR	600.000	600.000			102,886730	617.320,38	0,30 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25		EUR	300.000	500.000	200.000		102,665000	307.995,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23		EUR	300.000				102,861920	308.585,76	0,15 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25		EUR	600.000	1.000.000	400.000		106,857800	641.146,80	0,31 %
Anleihen fix		FR0013463650	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 1/8 05/27/25		EUR	800.000	800.000			100,608930	804.871,44	0,39 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB ESSITY 0 5/8 03/28/22		EUR	800.000		200.000		101,359160	810.873,28	0,39 %
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/05/25		EUR	200.000	200.000			104,696000	209.392,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21		EUR	400.000				100,049920	400.199,68	0,19 %
Anleihen fix		XS2001270995	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 5/8 11/24/22		EUR	700.000	1.000.000	300.000		101,284090	708.988,63	0,34 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27		EUR	700.000	300.000	100.000		109,118230	763.827,61	0,37 %
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25		EUR	600.000	850.000	250.000		101,614630	609.687,78	0,29 %
Anleihen fix		XS1843436145	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2.95 05/21/39		EUR	200.000	600.000	400.000		119,607940	239.215,88	0,11 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27		EUR	500.000				103,111000	515.555,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26		EUR	500.000	1.800.000	1.300.000		102,265860	511.329,30	0,24 %
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23		EUR	600.000	800.000	200.000		102,230620	613.383,72	0,29 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26		EUR	800.000	1.200.000	400.000		106,077810	848.622,48	0,41 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23		EUR	500.000	500.000			101,698000	508.490,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2084510069	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 0 1/4 11/29/23		EUR	300.000	300.000			100,607950	301.823,85	0,14 %
Anleihen fix		XS2101357072	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/4 01/15/28		EUR	350.000	350.000			101,142000	353.997,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1824462896	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25		EUR	400.000	200.000	200.000		104,060300	416.241,20	0,20 %
Anleihen fix		PTGALJOE0008	GALP ENERGIA SGPS SA GALPPL 3 01/14/21		EUR	500.000				102,767000	513.835,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1038646078	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3.6 02/26/21		EUR	400.000				103,621000	414.484,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1612542669	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 3/8 05/17/22		EUR	900.000	900.000			100,463060	904.167,54	0,43 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25		EUR	800.000	1.500.000	1.600.000		102,312570	818.500,56	0,39 %
Anleihen fix		XS1612543121	GENERAL ELECTRIC CO GE 1 1/2 05/17/29		EUR	400.000	400.000			105,503340	422.013,36	0,20 %
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23		EUR	400.000	300.000	400.000		101,821020	407.284,08	0,19 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26		EUR	800.000	100.000	600.000		107,354700	858.837,60	0,41 %
Anleihen fix		XS2051397961	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 0 5/8 09/11/24		EUR	400.000	400.000			99,795110	399.180,44	0,19 %
Anleihen fix		XS1981823542	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/2 10/15/26		EUR	500.000	700.000	200.000		102,969140	514.845,70	0,25 %
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24		EUR	600.000		200.000		103,811340	622.868,04	0,30 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22		EUR	900.000				100,959790	908.638,11	0,43 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28		EUR	700.000	500.000	500.000		107,885520	755.198,64	0,36 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27		EUR	1.000.000	400.000			107,376490	1.073.764,90	0,51 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21		EUR	300.000				100,353500	301.060,50	0,14 %
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/4 08/29/29		EUR	700.000	100.000	200.000		107,671200	753.698,40	0,36 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22		EUR	900.000				101,241000	911.169,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25		EUR	500.000	200.000			105,090290	525.451,45	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1291004270	IBERDROLA INTL BV IBESM 1 3/4 09/17/23		EUR	500.000	500.000			106,694620	533.473,10	0,26 %
Anleihen fix		XS1890845875	IBERDROLA INTL BV IBESM 3 1/4 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			109,601330	438.405,32	0,21 %
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23		EUR	700.000	300.000			101,384240	709.689,68	0,34 %
Anleihen fix		XS2004438458	IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 5/8 05/15/25		EUR	400.000	1.500.000	1.100.000		102,809000	411.236,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24		EUR	200.000	200.000	400.000		101,372000	202.744,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27		EUR	300.000				103,872920	311.618,76	0,15 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23		EUR	600.000		200.000		105,881330	635.287,98	0,30 %
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25		EUR	400.000				103,535230	414.140,92	0,20 %
Anleihen fix		XS1951313763	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 2 1/8 02/12/27		EUR	500.000	700.000	200.000		106,596200	532.981,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28		EUR	200.000	400.000	200.000		101,291900	202.583,80	0,10 %
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22		EUR	700.000	900.000	200.000		100,305560	702.138,92	0,34 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25		EUR	300.000				104,600840	313.802,52	0,15 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29		EUR	600.000	1.500.000	900.000		105,184010	631.104,06	0,30 %
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27		EUR	300.000	1.200.000	900.000		100,465720	301.397,16	0,14 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25		EUR	300.000		200.000		109,209560	327.628,68	0,16 %
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27		EUR	500.000	500.000			104,414870	522.074,35	0,25 %
Anleihen fix		XS1330300341	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/8 01/07/21		EUR	221.000		279.000		100,814000	222.798,94	0,11 %
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27		EUR	600.000	800.000	200.000		102,589980	615.539,88	0,29 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24		EUR	400.000		400.000		103,545410	414.181,64	0,20 %
Anleihen fix		XS2075811948	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.047 11/04/32		EUR	800.000	1.300.000	500.000		102,483780	819.870,24	0,39 %
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27		EUR	400.000	2.200.000	1.800.000		104,537700	418.150,80	0,20 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29		EUR	800.000	1.200.000	400.000		100,182120	801.456,96	0,38 %
Anleihen fix		XS1196817156	KINDER MORGAN INC KMI 1 1/2 03/16/22		EUR	300.000				103,228000	309.684,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25		EUR	200.000	200.000			100,817500	201.635,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26		EUR	600.000	900.000	300.000		102,503940	615.023,64	0,29 %
Anleihen fix		XS2080581189	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 1/8 11/19/24		EUR	700.000	700.000			100,246000	701.722,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26		EUR	700.000		200.000		102,970440	720.793,08	0,35 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23		EUR	200.000	200.000			101,042500	202.085,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013257615	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/8 05/26/22		EUR	300.000		200.000		101,202160	303.606,48	0,15 %
Anleihen fix		XS1963744260	MCDONALD'S CORP MCD 0.9 06/15/26		EUR	800.000	800.000			104,202500	833.620,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23		EUR	900.000	300.000			103,872690	934.854,21	0,45 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27		EUR	1.200.000	2.500.000	1.300.000		106,276080	1.275.312,96	0,61 %
Anleihen fix		XS1028941893	MERCK & CO INC MRK 2 1/2 10/15/34		EUR	400.000	400.000			128,350590	513.402,36	0,25 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27		EUR	1.100.000	1.100.000			100,923510	1.110.158,61	0,53 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/79		EUR	600.000	600.000			102,390000	614.340,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1152338072	MERCK KGAA MRKGR 2 5/8 12/12/74		EUR	400.000	200.000			102,922250	411.689,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21		EUR	300.000				103,932520	311.797,56	0,15 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25		EUR	900.000	1.300.000	400.000		100,617690	905.559,21	0,43 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23		EUR	600.000		200.000		107,341390	644.048,34	0,31 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29		EUR	500.000	500.000			99,690670	498.453,35	0,24 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26		EUR	500.000	200.000	200.000		106,457850	532.289,25	0,25 %
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24		EUR	700.000	900.000	200.000		101,794760	712.563,32	0,34 %
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26		EUR	300.000	300.000			100,733350	302.200,05	0,14 %
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42		EUR	800.000	300.000			114,039230	912.313,84	0,44 %
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC MYL 2 1/8 05/23/25		EUR	600.000	600.000	500.000		107,013490	642.080,94	0,31 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24		EUR	620.000	620.000			102,670000	636.554,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23		EUR	700.000		300.000		102,527810	717.694,67	0,34 %
Anleihen fix		XS1755428502	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 1 1/2 01/29/28		EUR	400.000		200.000		108,706570	434.826,28	0,21 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24		EUR	500.000		100.000		104,669000	523.345,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24		EUR	450.000				102,231690	460.042,61	0,22 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29		EUR	400.000	500.000	100.000		107,293000	429.172,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1691349952	NORTEGAS ENERGIA DISTRI NATUEN 2.065 09/28/27		EUR	400.000	200.000	200.000		108,336730	433.346,92	0,21 %
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23		EUR	900.000				102,274300	920.468,70	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26		EUR	1.000.000	1.300.000	300.000		102,044000	1.020.440,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	Y	EUR	1.300.000	1.300.000			108,683000	1.412.879,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTOPT 1 06/20/29		EUR	700.000	1.100.000	400.000		104,146490	729.025,43	0,35 %
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTOPT 3 1/2 09/15/20		EUR	300.000				102,189000	306.567,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32		EUR	1.800.000	2.500.000	700.000		96,931320	1.744.763,76	0,84 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25		EUR	600.000	700.000	500.000		104,924730	629.548,38	0,30 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24		EUR	600.000		200.000		104,585760	627.514,56	0,30 %
Anleihen fix		FR0013323870	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 03/20/28		EUR	900.000		600.000		108,306770	974.760,93	0,47 %
Anleihen fix		XS0910943983	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 3 04/05/23		EUR	500.000	500.000			107,468000	537.340,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/30/21		EUR	800.000				103,309100	826.472,80	0,40 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29		EUR	200.000				111,496520	222.993,04	0,11 %
Anleihen fix		FR0013456431	PERNOD RICARD SA RIFP 0 1/2 10/24/27		EUR	400.000	600.000	200.000		101,671200	406.684,80	0,19 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27		EUR	200.000	200.000	200.000		96,562500	193.125,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22		EUR	600.000		300.000		100,901170	605.407,02	0,29 %
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0.8 08/01/31		EUR	600.000	1.000.000	400.000		96,784040	580.704,24	0,28 %
Anleihen fix		XS2035474555	PHILIP MORRIS INTL INC PM 1.45 08/01/39		EUR	400.000	900.000	500.000		94,635030	378.540,12	0,18 %
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24		EUR	400.000	400.000			100,641000	402.564,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF ARENA 1 BV PPFARA 3 1/8 03/27/26		EUR	1.361.000	2.600.000	1.239.000		105,429000	1.434.888,69	0,69 %
Anleihen fix		XS1362384262	PRAXAIR INC PX 1.2 02/12/24		EUR	500.000	300.000			105,419180	527.095,90	0,25 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23		EUR	500.000				105,124670	525.623,35	0,25 %
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1.2 10/30/28		EUR	200.000		600.000		110,389170	220.778,34	0,11 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22		EUR	200.000				101,145070	202.290,14	0,10 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0 1/4 01/22/25		EUR	400.000	400.000			99,959000	399.836,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24		EUR	400.000	1.100.000	700.000		99,889990	399.559,96	0,19 %
Anleihen fix		FR0013448669	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 03/08/23		EUR	800.000	1.000.000	200.000		99,522760	796.182,08	0,38 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23		EUR	400.000	600.000	200.000		100,863570	403.454,28	0,19 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24		EUR	300.000				104,053780	312.161,34	0,15 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27		EUR	700.000	700.000			96,132290	672.926,03	0,32 %
Anleihen fix		XS2035620710	REPSOL INTL FINANCE REPSM 0 1/4 08/02/27		EUR	700.000	800.000	100.000		99,703960	697.927,72	0,33 %
Anleihen fix		XS1789759195	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 2 03/26/38		EUR	300.000	300.000			120,206720	360.620,16	0,17 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23		EUR	500.000				101,865460	509.327,30	0,24 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23		EUR	400.000				102,266220	409.064,88	0,20 %
Anleihen fix		XS1819575066	ROLLS-ROYCE PLC ROLLS 0 7/8 05/09/24		EUR	200.000		300.000		101,179230	202.358,46	0,10 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24		EUR	700.000	1.000.000	300.000		100,134030	700.938,21	0,34 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26		EUR	1.200.000	700.000			105,903930	1.270.847,16	0,61 %
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22		EUR	300.000		300.000		104,301000	312.903,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1078218218	SANDVIK AB SANDSS 3 06/18/26		EUR	300.000				117,061000	351.183,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23		EUR	600.000		300.000		102,164600	612.987,60	0,29 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29		EUR	1.400.000	2.200.000	800.000		107,156380	1.500.189,32	0,72 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26		EUR	500.000		200.000		106,258680	531.293,40	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27		EUR	300.000	500.000	200.000		110,868730	332.606,19	0,16 %
Anleihen fix		XS1212470972	SCHAEFFLER FINANCE BV SHAEFF 3 1/4 05/15/25		EUR	500.000		500.000		102,270000	511.350,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1 3/8 06/21/27		EUR	400.000				108,868140	435.472,56	0,21 %
Anleihen fix		XS0996455399	SECURITAS AB SECUSS 2 5/8 02/22/21		EUR	400.000				102,848000	411.392,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 11/08/31		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000		100,158800	1.001.588,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22		EUR	300.000		300.000		102,652510	307.957,53	0,15 %
Anleihen fix		XS2049616894	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/2 09/05/34		EUR	1.300.000	1.700.000	400.000		98,092960	1.275.208,48	0,61 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27		EUR	400.000	400.000	1.100.000		107,419380	429.677,52	0,21 %
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27		EUR	500.000	700.000	200.000		104,728000	523.640,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY LTD CMCSA 1 1/2 09/15/21		EUR	700.000				102,645580	718.519,06	0,34 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27		EUR	400.000	600.000	200.000		100,246000	400.984,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013479276	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 3/4 01/25/27		EUR	300.000	300.000			100,946000	302.838,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013430733	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 07/01/26		EUR	400.000	1.000.000	600.000		101,984390	407.937,56	0,20 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29		EUR	200.000	500.000	300.000		99,408250	198.816,50	0,10 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22		EUR	700.000				104,243730	729.706,11	0,35 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26		EUR	800.000	1.000.000	200.000		101,369000	810.952,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23		EUR	600.000	600.000	800.000		105,199980	631.199,88	0,30 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25		EUR	300.000		200.000		105,134370	315.403,11	0,15 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25		EUR	400.000				103,895280	415.581,12	0,20 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29		EUR	400.000	400.000			101,645780	406.583,12	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22		EUR	400.000				102,829000	411.316,00	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A109Z8	STRABAG SE STRAV 3 05/21/20		EUR	500.000				100,859000	504.295,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2087643651	STRYKER CORP SYK 1 12/03/31		EUR	500.000	500.000			101,322060	506.610,30	0,24 %
Anleihen fix		FR0013452620	SUEZ SEVFP 0 1/2 10/14/31		EUR	600.000	600.000			99,986000	599.916,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24		EUR	300.000	300.000			100,668480	302.005,44	0,14 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNVX 1 7/8 09/08/21		EUR	400.000		500.000		103,163590	412.654,36	0,20 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24		EUR	300.000		200.000		111,073460	333.220,38	0,16 %
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22		EUR	500.000	200.000	300.000		103,104520	515.522,60	0,25 %
Anleihen fix		XS1843449395	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 3 11/21/30		EUR	600.000	800.000	800.000		121,032360	726.194,16	0,35 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28		EUR	300.000	300.000	500.000		110,964540	332.893,62	0,16 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26		EUR	200.000		400.000		105,707000	211.414,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24		EUR	800.000	500.000			104,150710	833.205,68	0,40 %
Anleihen fix		XS1756296965	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.447 01/22/27		EUR	700.000	600.000	800.000		107,395220	751.766,54	0,36 %
Anleihen fix		XS2020583618	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.957 07/01/39		EUR	500.000	700.000	200.000		109,039190	545.195,95	0,26 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y	EUR	700.000	1.100.000	600.000		102,615000	718.305,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAAV 1 1/2 12/07/26		EUR	400.000	200.000	600.000		107,796830	431.187,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26		EUR	500.000	700.000	200.000		103,694410	518.472,05	0,25 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25		EUR	400.000	200.000	600.000		105,937610	423.750,44	0,20 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34		EUR	500.000	600.000	100.000		113,608890	568.044,45	0,27 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26		EUR	500.000	500.000			106,076760	530.383,80	0,25 %
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23		EUR	600.000				109,080410	654.482,46	0,31 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26		EUR	400.000	600.000	200.000		100,021000	400.084,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27		EUR	300.000		200.000		107,740910	323.222,73	0,15 %
Anleihen fix		XS2086868010	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 7/8 05/29/26		EUR	300.000	300.000			101,093800	303.281,40	0,15 %
Anleihen fix		XS0295018070	TESCO PLC TSCOLN 5 1/8 04/10/47		EUR	400.000	400.000	300.000		153,012000	612.048,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2058556619	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 7/8 10/01/31		EUR	600.000	1.000.000	400.000		100,877000	605.262,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26		EUR	600.000				106,666670	640.000,02	0,31 %
Anleihen fix		XS2004381674	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0.696 05/31/28		EUR	800.000	1.100.000	300.000		104,528280	836.226,24	0,40 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTAL SA TOTAL 1 3/4 PERP	Y	EUR	700.000	1.300.000	600.000		103,217750	722.524,25	0,35 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	Y	EUR	700.000	800.000	1.200.000		101,875400	713.127,80	0,34 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24		EUR	300.000	300.000			101,338300	304.014,90	0,15 %
Anleihen fix		XS2102948994	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/4 07/16/26		EUR	400.000	400.000			100,898000	403.592,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23		EUR	500.000		200.000		102,749970	513.749,85	0,25 %
Anleihen fix		XS1681520786	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 3/4 03/29/28		EUR	300.000	300.000			108,741470	326.224,41	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25		EUR	200.000	650.000	450.000		103,450000	206.900,00	0,10 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26		EUR	700.000	700.000			99,659000	697.613,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29		EUR	300.000	1.000.000	700.000		100,063130	300.189,39	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1873208950	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 01/06/25		EUR	200.000		300.000		103,081830	206.163,66	0,10 %
Anleihen fix		XS2008925344	UNILEVER PLC UNANA 1 1/2 06/11/39		EUR	200.000	1.400.000	1.200.000		110,606180	221.212,36	0,11 %
Anleihen fix		XS0808635436	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 7/8 07/31/43		EUR	600.000	600.000			119,206000	715.236,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1822301203	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1.15 05/18/24		EUR	400.000		200.000		104,134200	416.536,80	0,20 %
Anleihen fix		XS2009891479	VATTENFALL AB VATFAL 0 1/2 06/24/26		EUR	500.000	500.000			101,937320	509.686,60	0,24 %
Anleihen fix		XS0417209052	VATTENFALL AB VATFAL 6 1/4 03/17/21		EUR	300.000				107,165920	321.497,76	0,15 %
Anleihen fix		FR0013476595	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.664 01/15/31		EUR	300.000	300.000			101,822000	305.466,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24		EUR	600.000		100.000		103,403990	620.423,94	0,30 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERAV 1 1/2 11/20/24		EUR	600.000				107,513140	645.078,84	0,31 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27		EUR	1.100.000	1.600.000	500.000		103,797860	1.141.776,46	0,55 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22		EUR	200.000				104,753000	209.506,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28		EUR	600.000	1.400.000	800.000		104,462400	626.774,40	0,30 %
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21		EUR	400.000				100,947560	403.790,24	0,19 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39		EUR	700.000	1.100.000	400.000		114,779800	803.458,60	0,38 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79		EUR	900.000	1.100.000	700.000		104,746000	942.714,00	0,45 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26		EUR	1.100.000	2.050.000	950.000		104,097000	1.145.067,00	0,55 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24		EUR	400.000		300.000		102,804000	411.216,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2023306140	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 0 3/8 07/05/22		EUR	1.000.000	1.000.000			100,627680	1.006.276,80	0,48 %
Anleihen fix		XS1944390241	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 7/8 01/31/24		EUR	800.000	900.000	800.000		105,844040	846.752,32	0,41 %
Anleihen fix		XS1972548231	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 1 1/2 10/01/24		EUR	700.000	900.000	200.000		104,761590	733.331,13	0,35 %
Anleihen fix		XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 7/8 03/30/27		EUR	700.000	400.000	1.000.000		107,706220	753.943,54	0,36 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y	EUR	1.000.000	700.000	400.000		106,205870	1.062.058,70	0,51 %
Anleihen fix		XS2014291616	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/2 06/19/26		EUR	1.000.000	1.300.000	300.000		105,396670	1.053.966,70	0,50 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26		EUR	200.000	100.000	100.000		106,369190	212.738,38	0,10 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28		EUR	700.000	1.700.000	1.000.000		102,568380	717.978,66	0,34 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27		EUR	300.000				108,969770	326.909,31	0,16 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26		EUR	200.000	500.000	300.000		102,734020	205.468,04	0,10 %
Anleihen fix		XS2010039894	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 3 10/23/29		EUR	300.000	1.100.000	800.000		105,457000	316.371,00	0,15 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25		EUR	400.000	400.000			101,265000	405.060,00	0,19 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**203.655.043,50**	**97,48 %**
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47		EUR	200.000				111,164000	222.328,00	0,11 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**222.328,00**	**0,11 %**
Summe Wertpapiervermögen											**203.877.371,50**	**97,59 %**
Anleihenfutures		FGBM20200306	EURO-BOBL FUTURE Mar20 OEH0		EUR	-10				134,770000	-7.000,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20200306	EURO-BOBL FUTURE Mar20 OEH0		EUR	-35				134,770000	-21.700,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20200306	EURO-BOBL FUTURE Mar20 OEH0		EUR	-35				134,770000	-15.750,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20200306	EURO-BOBL FUTURE Mar20 OEH0		EUR	-5				134,770000	-3.350,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200306	EURO-BUND FUTURE Mar20 RXH0		EUR	-5				174,570000	-11.650,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20200306	EURO-BUND FUTURE Mar20 RXH0		EUR	-5				174,570000	-12.200,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20200306	EURO-BUND FUTURE Mar20 RXH0		EUR	-5				174,570000	-16.200,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20200306	EURO-BUND FUTURE Mar20 RXH0		EUR	-5				174,570000	-16.203,33	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20200306	EURO-BUND FUTURE Mar20 RXH0		EUR	-10				174,570000	-8.400,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20200306	EURO-BUXL 30Y BND Mar20 UBH0		EUR	-2				209,520000	-4.280,00	-0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FGBX20200306	EURO-BUXL 30Y BND Mar20 UBH0		EUR	-2				209,520000	-5.160,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20200306	EURO-BUXL 30Y BND Mar20 UBH0		EUR	-2				209,520000	-18.320,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20200306	EURO-SCHATZ FUT Mar20 DUH0		EUR	-60				112,055000	-3.600,00	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte [1]											**-143.813,33**	**-0,07 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
					EUR						3.984.367,51	1,91 %
					USD						-0,20	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											**3.984.367,31**	**1,91 %**
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											1.386.989,97	0,66 %
Summe Abgrenzungen											**1.386.989,97**	**0,66 %**
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-182.619,47	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten											**-182.619,47**	**-0,09 %**
Summe Fondsvermögen											**208.922.295,99**	**100,00 %**

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S	Ausschüttung	EUR	123,07	39.148,893
AT0000712518	R	Ausschüttung	EUR	124,01	327.090,385
AT0000A1TWE4	RZ	Ausschüttung	EUR	106,05	18.711,750
AT0000712526	R	Thesaurierung	EUR	190,74	551.694,982
AT0000A1TWD6	RZ	Thesaurierung	EUR	108,28	41.832,775
AT0000712534	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	217,47	238.157,569
AT0000A1TWF1	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,09	10,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2020
XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	600.000
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.000.000
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	400.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD	1,103500

Raiffeisen Capital Management

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1520907814	ABBVIE INC ABBV 2 1/8 11/17/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 04/15/26	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0.6 01/15/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1731858392	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 12/06/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/4 06/01/24	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		XS1909193317	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 2 5/8 11/15/28	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A2YPFA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1052677892	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 3 1/4 04/03/23	EUR			100.000
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR			1.400.000
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1619312173	APPLE INC AAPL 0 7/8 05/24/25	EUR			900.000
Anleihen fix		FR0013397288	APRR SA ARRFP 1 1/4 01/18/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1730873731	ARCELORMITTAL MTNA 0.95 01/17/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2082324018	ARCELORMITTAL MTNA 1 3/4 11/19/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1936308391	ARCELORMITTAL MTNA 2 1/4 01/17/24	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47	EUR		900.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1143486865	ASTRAZENECA PLC AZN 0 7/8 11/24/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1907120528	AT&T INC T 1.8 09/05/26	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0013236312	AUCHAN HOLDING SADIR AUCHAN 0 5/8 02/07/22	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR		200.000	900.000
Anleihen fix		XS1856833543	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/2 11/16/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1717355561	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 5/8 11/15/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1757394322	BARCLAYS PLC BACR 1 3/8 01/24/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1998215559	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/15/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1888229249	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/4 09/29/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1767050351	BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 3/4 02/09/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2010447238	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/13/26	EUR		750.000	750.000
Anleihen fix		XS1948611840	BMW FINANCE NV BMW 1 1/2 02/06/29	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1823246803	BMW FINANCE NV BMW 1 1/8 05/22/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013381704	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 11/20/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1577747782	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22	EUR			700.000
Anleihen fix		AT0000A24UY3	BOREALIS AG BRLS 1 3/4 12/10/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1492671158	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.83 09/19/24	EUR			700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.117 01/25/24	EUR			900.000
Anleihen fix		PTBSSLOM0002	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR		100.000	800.000
Anleihen fix		XS0992602465	BSH HAUSGERATE GMBH BSHBOS 1 7/8 11/13/20	EUR			300.000
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR		5.700.000	5.700.000
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR		2.500.000	7.500.000
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/4 09/07/23	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2013574038	CAIXABANK SA CABKSM 1 3/8 06/19/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1468525057	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 3/8 01/16/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2084759757	CHORUS LTD CNUNZ 0 7/8 12/05/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1505890530	CHORUS LTD CNUNZ 1 1/8 10/18/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1793349926	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 1/8 03/23/26	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1859010685	CITIGROUP INC C 1 1/2 07/24/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1806124753	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 1 1/4 04/13/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1806130305	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 2 04/13/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1823623878	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 7/8 01/19/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000CZ40N04	COMMERZBANK AG CMZB 0 5/8 08/28/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR		600.000	800.000
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1991126431	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 1/8 05/07/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1693959931	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 2 1/8 10/04/24	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 06/24/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2YNZX6	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 02/08/30	EUR		2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR		1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		DE000A2TR083	DAIMLER AG DAIGR 2 02/27/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000A190ND6	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 05/11/22	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A194DC1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 08/09/21	EUR			800.000
Anleihen fix		DE000A2RYD83	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 02/27/23	EUR		550.000	550.000
Anleihen fix		DE000A190NE4	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 11/11/25	EUR			1.400.000
Anleihen fix		DE000A2RYD91	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 3/8 06/26/26	EUR		1.040.000	1.040.000
Anleihen fix		FR0013216892	DANONE SA BNFP 0.167 11/03/20	EUR			400.000
Anleihen fix		DK0030407986	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 1/4 11/28/22	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS1957541953	DANSKE BANK A/S DANBNK 1 3/8 05/24/22	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A2LQNQ6	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 0 3/4 02/07/23	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2102380776	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 3/4 07/16/35	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		DE000DL19US6	DEUTSCHE BANK AG DB 2 5/8 02/12/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A2TSDD4	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 0 7/8 03/25/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2TSDE2	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 1 3/4 03/25/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2089226026	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 1 3/4 12/09/49	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1557095616	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 3/8 01/30/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1979262448	DNB BANK ASA DNBNO 0 1/4 04/09/24	EUR		400.000	400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1616411036	E.ON SE EOANGR 0 3/8 08/23/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1996269061	EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.697 05/14/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		AT0000A0WNP5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 1/2 10/01/19	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013213303	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 7/8 10/13/36	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013368545	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 10/02/30	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013464922	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 3 PERP	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0011697010	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 1/8 PERP	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2035564975	ENBW ENBW 1 1/8 11/05/79	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1901055472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 1 7/8 10/31/33	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1750986744	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 09/16/26	EUR		200.000	1.300.000
Anleihen fix		XS2066706735	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 10/17/34	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1713463716	ENEL SPA ENELIM 2 1/2 11/24/78	EUR		100.000	400.000
Anleihen fix		XS1575640054	ENERGA FINANCE AB ENEASA 2 1/8 03/07/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/4 07/02/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0012602753	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013365285	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 09/19/25	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013455821	ENGIE SA ENGIFP 1 1/4 10/24/41	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013428513	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 06/21/39	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2065946837	ENI SPA ENIIM 1 10/11/34	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1903442744	ESB FINANCE DAC ESBIRE 2 1/8 11/05/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1706922256	ESSELUNGA SPA ESSLNG 1 7/8 10/25/27	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013463676	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 3/4 11/27/31	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR		700.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0013369493	EUTELSAT SA ETLFP 2 10/02/25	EUR			700.000
Anleihen fix		DE000A185QB3	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 3/4 09/07/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1384278203	FAURECIA EOFP 3 5/8 06/15/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/4 10/12/20	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1598835822	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 11/15/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1548776498	FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR			660.000
Anleihen fix		XS1843436574	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 3/4 05/21/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1378895954	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 1 3/4 03/20/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1767930586	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.355 02/07/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2052337503	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.33 11/25/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1959498160	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3.021 03/06/24	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1956027947	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/8 02/27/29	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS2084488209	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/4 11/29/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1936208252	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 7/8 02/15/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1936208419	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 2 7/8 02/15/29	EUR		300.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1911645049	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2.949 01/24/24	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1169353254	GE CAPITAL EURO FUNDING GE 0.8 01/21/22	EUR		700.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1861206636	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 11/01/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1960589155	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 03/14/34	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1288852939	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 09/10/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1111108673	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 2 1/4 03/24/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1847692636	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 1/4 10/28/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1797138960	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 5/8 PERP	EUR		300.000	700.000
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1945110606	IBM CORP IBM 1 1/4 01/29/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS1558013014	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 0 1/2 07/27/21	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1951313680	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 1/8 08/14/23	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 03/20/28	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2052216111	INTRUM AB INTRUM 3 09/15/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2015329498	INVESTOR AB INVSA 1 1/2 06/20/39	EUR		320.000	320.000
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		DE000A2SBDF7	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/4 12/19/39	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1310493744	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 10/26/22	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2033262622	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.001 07/25/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1835955474	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.812 06/12/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2082472122	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 11/26/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1591416679	K+S AG SDFGR 2 5/8 04/06/23	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1815116568	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 3/4 05/02/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR		300.000	800.000
Anleihen fix		XS1820748538	LANXESS AG LXSGR 1 1/8 05/16/25	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000LB13HZ5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2.2 05/09/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013428943	LEGRAND SA LRFP 0 5/8 06/24/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1918000107	LONDON STOCK EXCHANGE PL LSELN 1 3/4 12/06/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1373987707	LYB INTERNATIONAL FINANC LYB 1 7/8 03/02/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1784246701	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 1 1/4 03/05/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1403263723	MCDONALD'S CORP MCD 0 1/2 01/15/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1567174286	MCKESSON CORP MCK 1 1/2 11/17/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1960676127	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 03/07/21	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR		1.740.000	1.740.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2020670852	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 07/02/31	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1028941976	MERCK & CO INC MRK 1 1/8 10/15/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2023644540	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 7/8 07/05/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1204272709	MERLIN ENTERTAINMENTS PL MERLLN 2 3/4 03/15/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2028899727	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.339 07/19/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1890709774	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.98 10/09/23	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2083976139	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 0 3/4 11/28/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1788515861	NATWEST MARKETS PLC RBS 0 5/8 03/02/22	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC RBS 1 05/28/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1837997979	NATWEST MARKETS PLC RBS 1 1/8 06/14/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1648298559	NESTLE HOLDINGS INC NESNVX 0 7/8 07/18/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/79	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		AT0000A1LHT0	NOVOMATIC AG NOVO 1 5/8 09/20/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013447877	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013444692	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 09/04/49	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0976223452	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 3 1/2 10/04/21	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2049548873	OTTO GMBH & CO KG OTTOGR 2 5/8 04/10/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1824425349	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 1/2 11/24/22	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		XS1716243719	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR			280.000
Anleihen fix		FI4000410683	POHJOLAN VOIMA OY POHJOL 1 1/4 01/20/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1555774014	PORR AG POSAV 5 1/2 PERP	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 2 1/8 01/31/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1729879822	PROSEGUR CASH SA CASHSM 1 3/8 02/04/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0 3/8 09/25/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1917591411	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 1 12/04/23	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6 1/8 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013201597	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 09/15/23	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013322120	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 07/12/21	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013283371	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 09/26/22	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/75	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1789751531	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 1 03/26/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013368164	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/2 09/27/30	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0013445152	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/8 09/09/49	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1077584024	RYANAIR DAC RYAID 1 7/8 06/17/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1707063589	SALINI IMPREGILO SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013324373	SANOFI SANFP 1 7/8 03/21/38	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A2TSTD0	SAP SE SAPGR 0 1/4 03/10/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 09/05/29	EUR		800.000	800.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/4 02/28/31	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1955187932	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/4 02/28/39	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1874127902	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/8 09/06/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKASW 1 1/2 04/29/31	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		XS1327531486	SKF AB SKFBSS 1 5/8 12/02/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1141969912	SKY LTD CMCSA 1 7/8 11/24/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1555147369	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/8 02/01/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1915511411	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2051660509	SNAM SPA SRGIM 1 09/12/34	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1881004730	SNAM SPA SRGIM 1 09/18/23	EUR		150.000	450.000
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1765875718	SOCIETA INIZIATIVE AUSTR SISIM 1 5/8 02/08/28	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013410818	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 3/4 03/22/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0013320033	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 3/8 02/23/28	EUR			400.000
Anleihen fix		BE6282460615	SOLVAY SA SOLBBB 2 3/4 12/02/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1185941850	SPP INFRASTRUCTURE FIN SPPEUS 2 5/8 02/12/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1165754851	STATE GRID EUROPE DEVELO CHGRID 1 1/2 01/26/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1705553250	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 7/8 10/24/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2087639626	STRYKER CORP SYK 0 3/4 03/01/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0011993500	SUEZ SEVFP 3 PERP	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1715328768	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 1.2 11/10/25	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1963116964	SWISS RE FINANCE LUX SRENVX 2.534 04/30/50	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1729882024	TALANX AG TALANX 2 1/4 12/05/47	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1577960203	TAURON POLSKA ENERGIA SA TPEPW 2 3/8 07/05/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1982819994	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/4 04/15/25	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1877846110	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.495 09/11/25	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA CO AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2002491863	TENNET HOLDING BV TENN 1 1/2 06/03/39	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1896851224	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 10/24/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2083962691	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 6 01/31/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A2BPET2	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 3/8 03/03/22	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1935256369	TIM S.P.A. TITIM 4 04/11/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1857683335	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 07/20/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1111559768	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 1/8 03/18/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1693818285	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 5/8 10/04/24	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1222731215	TRAFIGURA FUNDING SA TRAFIG 5 04/27/20	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		AT0000A1XBU6	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22	EUR			350.000
Anleihen fix		XS1785474294	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 5 1/2 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1673620016	UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21	EUR			300.000
Anleihen fix		CH0409606354	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 04/17/25	EUR			1.100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013430840	UMG GROUPE VYV UMGVYV 1 5/8 07/02/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR		550.000	900.000
Anleihen fix		XS1769090991	UNILEVER NV UNANA 1 1/8 02/12/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1873209172	UNILEVER NV UNANA 1 3/8 09/04/30	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1150437579	UNITYMEDIA HESSEN / NRW UNITY 4 01/15/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS0191154961	VATTENFALL AB VATFAL 5 3/8 04/29/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1979280937	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 1/4 04/08/30	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 7/8 01/15/38	EUR		200.000	900.000
Anleihen fix		FR0013397452	VINCI SA DGFP 1 5/8 01/18/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1721422902	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 7/8 11/20/37	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/78	EUR		400.000	900.000
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS1944388856	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 08/01/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1910948329	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/4 11/18/30	EUR		300.000	500.000
Anleihen fix		XS1799939027	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 5/8 PERP	EUR		600.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A2R8NE1	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 10/07/39	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013417128	WENDEL SA MWDP 1 3/8 04/26/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1676933937	WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 3/8 03/05/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1708450488	WIND TRE SPA WINTRE 2 5/8 01/20/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2055079904	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.823 09/25/31	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1532765879	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22	EUR			300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

  1,01 %

  Betrag der verliehenen Wertpapiere: 2.105.389,79 EUR

  Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,03 %

  Zum Stichtag 31.01.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2020	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2020	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	LISTED	EUR	Anleihen	Voestalpine AG	bbb	400.000	413.109,44	0,20 %
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	LISTED	EUR	Anleihen	Voestalpine AG	bbb	1.000.000	1.055.123,01	0,51 %
XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	LISTED	EUR	Anleihen	Intesa Sanpaolo SpA	bbb	600.000	637.157,34	0,30 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

  Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2020	Kurswert in Portfoliowährung
USU9273AAM72	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA VW 2.4 05/22/20	LISTED	USD	Anleihen	Volkswagen Group of America Finance LLC	bbb	4.200.000	3.806.832,80

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

  Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet
  Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

  Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich
  Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

  Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

  Erträge: 7.392,92 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)
  Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	265
Anzahl der Risikoträger	84
fixe Vergütungen	22.158.147,47
variable Vergütungen (Boni)	2.005.354,33
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	**24.163.501,80**
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.438.323,87
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.145.847,00
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.251.251,22
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.956,98
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	**12.088.379,07**

- 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 27.11.2019 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 31.07.2019 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Wien, am 14. Mai 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mag. Rainer Schnabl Mag.(FH) Dieter Aigner Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Wien, am 14. Mai 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Euro-Corporates, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, das ist ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- /Fitch), die auf Euro lauten.

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

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

Geldmarktinstrumente
Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 75 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

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

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

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. April des folgenden Rechnungsjahres.
Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.
Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.
Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.
Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.
Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte "größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetsite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter
https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

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

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

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:
Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok

[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.

3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH