

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2023 – 31.01.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	32
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	33
Bestätigungsvermerk	36
Steuerliche Behandlung	39
Fondsbestimmungen	40
Ökologische und/oder soziale Merkmale	46
Anhang	54

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
iBoxx Euro Corporates Non-Financials TR	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates für das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	191.111.258,65	203.726.037,74	207.262.621,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	117,29	101,83	104,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	117,29	101,83	104,52
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	118,14	103,34	107,62
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	118,14	103,34	107,62
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	101,66	89,24	93,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	101,66	89,24	93,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	186,62	164,58	173,13
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	186,62	164,58	173,13
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	106,49	94,15	99,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	106,49	94,15	99,40
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	214,89	189,99	199,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	214,89	189,99	199,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	108,57	-	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	108,57	-	-
		17.04.2023	15.04.2024
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,1100	0,1800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0300	1,0800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,8900	0,9300
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2023		0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2023		0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2023		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2023		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.07.2023		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2023		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2023		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.10.2023		0,1800

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2023	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2023	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2024	0,1800

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2024
AT0000A0PG42 (S) A	26.335,045	4.888,893	-2.727,969	28.495,969
AT0000712518 (R) A	197.276,842	13.729,303	-26.813,057	184.193,088
AT0000A1TWE4 (RZ) A	28.181,160	13.149,523	-2.189,032	39.141,651
AT0000712526 (R) T	855.041,132	152.984,931	-217.647,308	790.378,755
AT0000A1TWD6 (RZ) T	47.849,503	22.622,239	-5.477,882	64.993,860
AT0000712534 (R) VTA	173.202,326	43.965,458	-29.485,105	187.682,679
Gesamt umlaufende Anteile				1.294.886,002

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,83
Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (errechneter Wert: EUR 101,56) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001083 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (errechneter Wert: EUR 100,45) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001095 Anteilen	
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 101,33) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001086 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (errechneter Wert: EUR 101,97) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001765 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 101,33) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001776 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 101,32) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001777 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (errechneter Wert: EUR 100,82) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001785 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (errechneter Wert: EUR 101,07) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001781 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (errechneter Wert: EUR 100,33) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001794 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 101,55) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001773 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2023 (errechneter Wert: EUR 104,53) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001722 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.01.2024 (errechneter Wert: EUR 104,33) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001725 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,52
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0017 x 1,0017 x 104,52)	106,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,71
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,63
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	5,28
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,34
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 102,26) in Höhe von EUR 1,0300, entspricht 0,010072 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,62
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0101 x 107,62)	108,70
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,19
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	5,28
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,24
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 88,37) in Höhe von EUR 0,8900, entspricht 0,010071 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,28
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0101 x 93,28)	94,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,58
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	5,28

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	164,58
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	173,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,55
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,20
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	5,28
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,15
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,40
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,58
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	5,28
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	189,99
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	199,85
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,86
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,19
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	5,28

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2023 (1.327.886,008 Anteile)		203.726.037,74
Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (EUR 0,1100 x 26.020,380 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.862,24
Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (EUR 0,1100 x 26.028,725 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.863,16
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 0,1100 x 25.556,325 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.811,20
Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (EUR 0,1800 x 25.625,437 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.612,58
Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (EUR 0,1800 x 25.361,705 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.565,11
Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (EUR 0,1800 x 25.400,823 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.572,15
Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (EUR 0,1800 x 26.558,194 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.780,47
Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (EUR 0,1800 x 26.746,718 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.814,41
Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (EUR 0,1800 x 26.911,381 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.844,05
Zwischenausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,1800 x 27.191,235 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.894,42
Zwischenausschüttung am 15.12.2023 (EUR 0,1800 x 28.015,445 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.042,78
Zwischenausschüttung am 15.01.2024 (EUR 0,1800 x 28.320,251 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.097,65
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 1,0300 x 196.475,868 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))		-202.370,14
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 0,8900 x 29.654,706 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4))		-26.392,69
Ausgabe von Anteilen	39.126.303,97	
Rücknahme von Anteilen	-45.426.461,67	
Anteiliger Ertragsausgleich	-43.229,45	-6.343.387,15
Fondsergebnis gesamt		10.160.494,05
Fondsvermögen am 31.01.2024 (1.294.886,002 Anteile)		207.262.621,59

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	5.192.753,08
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	15.373,29
	5.208.126,37
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.419.264,73
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-99.780,38
Abschlussprüferkosten	-7.280,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-4.752,14
Depotgebühr	-57.832,84
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-25.486,24
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-12.124,55
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-12.023,00
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-5.337,22
	-1.643.881,10
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.564.245,27
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.104.571,63
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	980.002,32
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-7.390.207,49
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-705.055,77
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-6.010.689,31
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.446.444,04

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	12.563.708,64
	12.563.708,64

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	43.229,45
	43.229,45
Fondsergebnis gesamt	10.160.494,05

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 91.091,79 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte legten in den letzten Monaten des Jahres einen fulminanten Endspurt hin. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden wiederholt ein- und ausgepreist, was für erhebliche Kurschwankungen sorgte. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage dann für positive Zins- und Konjunkturszenarien. Zu Beginn des neuen Jahres stiegen mehrere wichtige Aktienindizes in den USA auf neue Rekordhochs. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten war China, wo die Kurse im vergangenen Jahr und auch zu Jahresbeginn kräftig fielen. Chinas Aktienmärkte bremsten damit auch merklich die großen internationalen Schwellenländer-Aktienindizes, die abgesehen von China ein sehr gutes Jahr verzeichneten.

Stark steigende Inflationsraten und darauffolgende kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten 2022 und über weite Strecken 2023 für anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten Ländern unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen oder bereits vorüber zu sein. Die Anleihemärkte preisten zuletzt schon deutliche Zinssenkungen in den USA und Europa in den kommenden Quartalen. In Erwartung dessen ein legten Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten im Schlussquartal 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen fast überall weggefallen und hat sich oft ins Gegenteil verkehrt.

Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stachen vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Weitgehend stabil gegeneinander hielten sich die beiden wichtigsten Währungen der Welt, US-Dollar und Euro.

Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen mit guten Nachhaltigkeitsbewertungen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Am Ende der Berichtsperiode wurden knapp 15 % Anleihen von Finanzinstituten beigemischt.

Anhaltend hohe Inflationsraten trieben im ersten Halbjahr die Notenbanken zu weiteren Zinserhöhungen in den USA und Europa. In der zweiten Jahreshälfte begann eine Trendwende und es wurden Rufe nach einer Abkehr von der restriktiven Geldpolitik laut.

Die Schwankungsbreite bei den Anleiherenditen war enorm und zu Jahresende kam es nach rückläufigen Inflationsraten zu einer Rallye auf den Anleihe- und Aktienmärkten.

Das 2. Halbjahr 2023 kann in 2 Teile geteilt werden, bis Mitte Oktober 2023 stiegen Renditen von europäischen Staatsanleihen, wie z. B. 10-jährige deutsche Staatsanleihen, auf 3 %, auch Unternehmensanleihen handelten im Durchschnitt fast bei 4,75 %. Entspannung bei der Inflation und positive Notenbankkommentare führten dann zu einer Anleiherallye im 4. Quartal 2023, die einen Renditerückgang von mehr als einem Prozent brachte.

Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen entwickelten sich in der Berichtsperiode in Summe sehr freundlich. Zwischenzeitlich weiteten sich die Risikoaufschläge im März 2023 deutlich aus. Dominierendes Marktthema war der Zusammenbruch einzelner amerikanischer Regionalbanken und die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS, entsprechend waren v. a. Finanzwerte unter Druck. Nachdem eine systemische Bankenkrise jedoch verhindert werden konnte, holten die Creditmärkte einen Großteil der erfolgten Korrektur recht rasch wieder auf.

Der Fonds konnte sich in der Berichtsperiode im Vergleich zum Gesamtmarkt sowohl absolut als auch relativ sehr positiv entwickeln. Erfolgreiche Einzeltitelauswahl, ein positiver Carry und eine längere Zinsbindung trugen zum Erreichen dieses positiven Ergebnisses bei. Die Qualität des Portfolios ist weiter recht gut, bei Finanzwerten wurden selektiv Gewinne mitgenommen. Mit sehr attraktiven Neuemissionen wurde der Investitionsgrad im Herbst angehoben. Im Dezember 2023 wurden auf der Durationseite Gewinne realisiert. Die Duration des Fonds lag am Ende der Berichtsperiode bei unter 5 Jahren.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	198.378.837,24	95,71 %
Summe Anleihen fix			198.378.837,24	95,71 %
Anleihen variabel		EUR	296.250,00	0,14 %
Summe Anleihen variabel			296.250,00	0,14 %
Summe Wertpapiervermögen			198.675.087,24	95,86 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-25.040,00	-0,01 %
Summe Derivative Produkte			-25.040,00	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			6.276.375,27	3,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,20	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			6.276.375,07	3,03 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.508.089,81	1,21 %
Summe Abgrenzungen			2.508.089,81	1,21 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-171.890,52	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-171.890,52	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			207.262.621,59	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2747181969	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 1/8 01/15/29	EUR	300.000	300.000			100,100000	300.300,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	400.000	200.000			100,783910	403.135,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26	EUR	600.000				96,117370	576.704,22	0,28 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	600.000	200.000			91,946290	551.677,74	0,27 %
Anleihen fix		XS2637963146	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 3 7/8 12/21/26	EUR	500.000	500.000			101,508890	507.544,45	0,24 %
Anleihen fix		FR001400CND2	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 2 7/8 09/16/32	EUR	200.000		400.000		97,806660	195.613,32	0,09 %
Anleihen fix		XS2595036554	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 4 03/03/35	EUR	800.000	1.200.000	400.000		104,209890	833.679,12	0,40 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	500.000	1.000.000	500.000		101,822730	509.113,65	0,25 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	700.000	300.000			98,487000	689.409,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2635647154	ALLIANDER NV ALLRNV 3 1/4 06/13/28	EUR	700.000	700.000			100,836420	705.854,94	0,34 %
Anleihen fix		DE000A351U49	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53	EUR	400.000	600.000	200.000		108,860320	435.441,28	0,21 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	600.000		100.000		96,510000	579.060,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000		104,039590	1.040.395,90	0,50 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	400.000	200.000	300.000		90,550210	362.200,84	0,17 %
Anleihen fix		XS2657613720	AMERICAN HONDA FINANCE HND 3 3/4 10/25/27	EUR	500.000	600.000	100.000		101,665350	508.326,75	0,25 %
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	300.000				96,697190	290.091,57	0,14 %
Anleihen fix		XS2346207892	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 7/8 05/21/29	EUR	500.000	300.000			86,641730	433.208,65	0,21 %
Anleihen fix		XS2622275886	AMERICAN TOWER CORP AMT 4 1/8 05/16/27	EUR	500.000	800.000	300.000		101,442050	507.210,25	0,24 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	800.000	800.000	1.000.000		100,335570	802.684,56	0,39 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	800.000		200.000		96,474020	771.792,16	0,37 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	500.000	100.000			86,816900	434.084,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	300.000				84,256530	252.769,59	0,12 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	1.000.000	500.000			94,758510	947.585,10	0,46 %
Anleihen fix		XS1875331636	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 1 1/8 09/17/25	EUR	300.000	300.000			96,444270	289.332,81	0,14 %
Anleihen fix		FR001400M2R9	ARKEMA AKEFP 4 1/4 05/20/30	EUR	400.000	400.000			103,559730	414.238,92	0,20 %
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR	800.000	400.000			97,270000	778.160,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	700.000	400.000	300.000		87,937100	615.559,70	0,30 %
Anleihen fix		XS2166219720	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 05/07/29	EUR	600.000	200.000	400.000		88,747180	532.483,08	0,26 %
Anleihen fix		XS2631416950	ASML HOLDING NV ASML 3 1/2 12/06/25	EUR	1.000.000	1.000.000			100,399310	1.003.993,10	0,48 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	500.000	500.000			101,249110	506.245,55	0,24 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	500.000	500.000			103,521710	517.608,55	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR	600.000	600.000			103,658410	621.950,46	0,30 %
Anleihen fix		XS2593105393	ASTRAZENECA PLC AZN 3 5/8 03/03/27	EUR	500.000	500.000			102,196630	510.983,15	0,25 %
Anleihen fix		XS2432941693	AT & S AG ATSAV 5 PERP	Y EUR	400.000				87,596000	350.384,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	600.000	600.000			93,053810	558.322,86	0,27 %
Anleihen fix		XS2590758822	AT&T INC T 4.3 11/18/34	EUR	1.000.000	1.000.000			104,459130	1.044.591,30	0,50 %
Anleihen fix		XS2440690456	ATLAS COPCO FINANCE ATCOA 0 3/4 02/08/32	EUR	300.000	200.000	200.000		82,902510	248.707,53	0,12 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	300.000	300.000			101,622700	304.868,10	0,15 %
Anleihen fix		FR001400F8Z8	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 3 1/4 01/19/33	EUR	700.000	300.000			98,744900	691.214,30	0,33 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRATE PER LITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR	400.000	200.000	600.000		89,516970	358.067,88	0,17 %
Anleihen fix		XS2636745882	AUTOSTRATE PER LITALIA ATOSTR 5 1/8 06/14/33	EUR	500.000	600.000	100.000		104,201110	521.005,55	0,25 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	600.000	400.000			81,807810	490.846,86	0,24 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	500.000		900.000		99,347000	496.735,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28	EUR	200.000	200.000			102,800000	205.600,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 1/8 05/10/26	EUR	400.000	800.000	400.000		100,350910	401.403,64	0,19 %
Anleihen fix		XS2743029766	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/30	EUR	800.000	800.000			99,490000	795.920,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	400.000	200.000	600.000		76,413000	305.652,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	700.000	900.000	200.000		101,859830	713.018,81	0,34 %
Anleihen fix		XS2634687912	BANK OF AMERICA CORP BAC 4.134 06/12/28	EUR	400.000	900.000	500.000		102,691450	410.765,80	0,20 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	400.000	200.000	200.000		100,882090	403.528,36	0,19 %
Anleihen fix		FR001400GGZ0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 1/8 03/13/29	EUR	400.000	900.000	500.000		102,991950	411.967,80	0,20 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	200.000	700.000	500.000		101,498000	202.996,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	600.000		300.000		85,857060	515.142,36	0,25 %
Anleihen fix		XS2662538425	BARCLAYS PLC BACR 4.918 08/08/30	EUR	300.000	700.000	400.000		103,646980	310.940,94	0,15 %
Anleihen fix		XS2595418596	BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR	900.000	1.300.000	400.000		104,853160	943.678,44	0,46 %
Anleihen fix		XS2707629056	BAWAG GROUP AG BGAV 6 3/4 02/24/34	EUR	300.000	300.000			104,731000	314.193,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	700.000	200.000			98,928000	692.496,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	500.000				100,145820	500.729,10	0,24 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	600.000	800.000	200.000		100,195120	601.170,72	0,29 %
Anleihen fix		XS2698773913	BMW FINANCE NV BMW 4 1/8 10/04/33	EUR	200.000	900.000	700.000		105,857080	211.714,16	0,10 %
Anleihen fix		FR0014006N17	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	600.000	600.000	800.000		90,267840	541.607,04	0,26 %
Anleihen fix		FR001400F0V4	BNP PARIBAS BNP 3 7/8 01/10/31	EUR	100.000		600.000		102,065180	102.065,18	0,05 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000		103,619550	1.036.195,50	0,50 %
Anleihen fix		FR001400LZ16	BNP PARIBAS BNP 4 3/4 11/13/32	EUR	400.000	900.000	500.000		105,357110	421.428,44	0,20 %
Anleihen fix		XS2555220941	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 11/15/31	EUR	500.000	600.000	600.000		107,345980	536.729,90	0,26 %
Anleihen fix		FR001400IBM5	BOUYGUES SA ENFP 3 7/8 07/17/31	EUR	800.000	1.100.000	300.000		102,652710	821.221,68	0,40 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	500.000	400.000	700.000		116,003240	580.016,20	0,28 %
Anleihen fix		XS2388557998	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 1.467 09/21/41	EUR	300.000				68,369840	205.109,52	0,10 %
Anleihen fix		XS2620585658	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.773 05/12/30	EUR	600.000	600.000			102,003470	612.020,82	0,30 %
Anleihen fix		XS2620585906	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 4.323 05/12/35	EUR	300.000	600.000	300.000		103,938900	311.816,70	0,15 %
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	300.000		400.000		100,236960	300.710,88	0,15 %
Anleihen fix		XS2675225531	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 4 1/4 01/06/33	EUR	800.000	800.000			104,200150	833.601,20	0,40 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	4.000.000	4.500.000	4.500.000		98,126000	3.925.040,00	1,89 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 2 1/4 10/27/25	EUR	600.000	400.000	200.000		91,936000	551.616,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013519048	CAPGEMINI SE CAPFP 0 5/8 06/23/25	EUR	300.000		100.000		96,168830	288.506,49	0,14 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	400.000		400.000		99,491000	397.964,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	500.000	500.000			102,705840	513.529,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2337061753	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 7/8 05/06/33	EUR	400.000	100.000	100.000		79,918860	319.675,44	0,15 %
Anleihen fix		XS2465792294	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 1/4 04/12/26	EUR	700.000	200.000	100.000		96,934000	678.538,00	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000		100.000		86,720000	346.880,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2723549528	CIE DE SAINT-GOBBAIN SA SGOFP 3 3/4 11/29/26	EUR	500.000	500.000			100,980260	504.901,30	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2723549361	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 7/8 11/29/30	EUR	1.100.000	1.100.000			102,402830	1.126.431,13	0,54 %
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABL MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR	600.000	300.000			96,170470	577.022,82	0,28 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29	EUR	500.000	200.000	300.000		84,403700	422.018,50	0,20 %
Anleihen fix		XS2536364081	CITIGROUP INC C 3.713 09/22/28	EUR	400.000		300.000		100,732910	402.931,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	400.000				95,590340	382.361,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 04/12/29	EUR	1.100.000		200.000		90,106010	991.166,11	0,48 %
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	300.000				88,181480	264.544,44	0,13 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	500.000		200.000		96,504490	482.522,45	0,23 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	200.000	800.000	600.000		102,231470	204.462,94	0,10 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	200.000		200.000		91,598000	183.196,00	0,09 %
Anleihen fix		FR001400HCR4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 04/20/31	EUR	1.300.000	1.700.000	400.000		102,597060	1.333.761,78	0,64 %
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR	500.000	700.000	200.000		104,074640	520.373,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	300.000	300.000			101,977080	305.931,24	0,15 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	700.000	900.000	200.000		103,479400	724.355,80	0,35 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	200.000		400.000		98,769000	197.538,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2730661100	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29	EUR	400.000	800.000	400.000		101,395000	405.580,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	800.000				98,013000	784.104,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	200.000				92,447540	184.895,08	0,09 %
Anleihen fix		XS2623221228	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29	EUR	900.000	1.200.000	300.000		102,180020	919.620,18	0,44 %
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR	600.000				92,683530	556.101,18	0,27 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	300.000		200.000		94,323450	282.970,35	0,14 %
Anleihen fix		FR0014003C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR	900.000	900.000			100,969580	908.726,22	0,44 %
Anleihen fix		FR0013444544	DASSAULT SYSTEMES DSYFP 0 1/8 09/16/26	EUR	400.000				92,622140	370.488,56	0,18 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	300.000				91,009000	273.027,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	400.000		300.000		95,854830	383.419,32	0,18 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	300.000		1.600.000		94,120590	282.361,77	0,14 %
Anleihen fix		XS2755487076	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 3/8 01/29/38	EUR	500.000	500.000			99,153000	495.765,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2722190795	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 4 11/23/43	EUR	200.000	400.000	200.000		106,254700	212.509,40	0,10 %
Anleihen fix		DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27	EUR	300.000	1.200.000	1.700.000		93,424740	280.274,22	0,14 %
Anleihen fix		DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30	EUR	700.000	700.000			100,003000	700.021,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	500.000		200.000		91,112250	455.561,25	0,22 %
Anleihen fix		DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR	700.000	700.000			104,331590	730.321,13	0,35 %
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR	200.000		700.000		94,185870	188.371,74	0,09 %
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR	1.200.000	400.000	200.000		130,938410	1.571.260,92	0,76 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR	1.300.000				93,678830	1.217.824,79	0,59 %
Anleihen fix		XS2644423035	DHL GROUP AG DHLGR 3 3/8 07/03/33	EUR	600.000	800.000	200.000		101,643540	609.861,24	0,29 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	500.000	200.000	200.000		92,004910	460.024,55	0,22 %
Anleihen fix		XS2432567555	DNB BANK ASA DNBNO 0 3/8 01/18/28	EUR	900.000	900.000			91,455270	823.097,43	0,40 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30	EUR	400.000	400.000			102,497770	409.991,08	0,20 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	300.000	600.000	300.000		101,958960	305.876,88	0,15 %
Anleihen fix		XS2193978363	DSM BV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	200.000		400.000		89,063060	178.126,12	0,09 %
Anleihen fix		XS1215181980	DSM BV DSM 1 04/09/25	EUR	400.000	400.000			97,298800	389.195,20	0,19 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	600.000		100.000		91,573420	549.440,52	0,27 %
Anleihen fix		XS2673536541	E.ON SE EOANGR 3 3/4 03/01/29	EUR	500.000	500.000			102,761370	513.806,85	0,25 %
Anleihen fix		XS2673547746	E.ON SE EOANGR 4 08/29/33	EUR	600.000	1.200.000	600.000		103,369070	620.214,42	0,30 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPPL 3 7/8 03/11/30	EUR	500.000	300.000	200.000		102,426160	512.130,80	0,25 %
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR	900.000				84,656810	761.911,29	0,37 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELJA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	200.000		200.000		101,012060	202.024,12	0,10 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	100.000		600.000		97,532940	97.532,94	0,05 %
Anleihen fix		FR001400KWR6	ELO SACA ELOFR 6 03/22/29	EUR	500.000	500.000			100,310490	501.552,45	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081	EUR	300.000		300.000		86,358180	259.074,54	0,12 %
Anleihen fix		XS2751678272	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084	EUR	200.000	200.000			101,640000	203.280,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2722717472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3.85 05/23/30	EUR	900.000	900.000			102,122870	919.105,83	0,44 %
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR	300.000	200.000	300.000		101,831710	305.495,13	0,15 %
Anleihen fix		XS2722717555	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.3 05/23/34	EUR	500.000	900.000	400.000		104,438730	522.193,65	0,25 %
Anleihen fix		XS2432293673	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/4 11/17/25	EUR	400.000		200.000		94,414850	377.659,40	0,18 %
Anleihen fix		XS2390400807	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 7/8 09/28/34	EUR	500.000		200.000		74,287290	371.436,45	0,18 %
Anleihen fix		XS2589260723	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 4 02/20/31	EUR	400.000	1.100.000	700.000		102,288550	409.154,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2312746345	ENEL SPA ENELIM 1 7/8 PERP	Y EUR	200.000				81,243190	162.486,38	0,08 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	330.000	330.000			104,143000	343.671,90	0,17 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	500.000		100.000		77,750000	388.750,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0014005ZP8	ENGIE SA ENGIFP 0 3/8 10/26/29	EUR	600.000				84,548450	507.290,70	0,24 %
Anleihen fix		FR001400A1H6	ENGIE SA ENGIFP 3 1/2 09/27/29	EUR	400.000				100,433470	401.733,88	0,19 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	500.000				98,423810	492.119,05	0,24 %
Anleihen fix		FR001400KHF2	ENGIE SA ENGIFP 3 3/4 09/06/27	EUR	300.000	300.000			101,339680	304.019,04	0,15 %
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR	800.000	800.000			104,664580	837.316,64	0,40 %
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR	300.000	200.000	400.000		93,118860	279.356,58	0,13 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32	EUR	300.000	200.000	300.000		88,722170	266.166,51	0,13 %
Anleihen fix		XS2304340693	EQUINIX INC EQIX 1 03/15/33	EUR	400.000		200.000		78,517580	314.070,32	0,15 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	300.000		300.000		89,785280	269.355,84	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	300.000		200.000		87,594140	262.782,42	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A34QR4	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 1/4 05/30/30	EUR	800.000	1.200.000	400.000		103,159070	825.272,56	0,40 %
Anleihen fix		AT0000A36XD5	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 8 1/2 PERP	Y EUR	600.000	1.000.000	400.000		106,667000	640.002,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 3/8 01/05/26	EUR	800.000	300.000			94,756270	758.050,16	0,37 %
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29	EUR	300.000	300.000	900.000		86,739850	260.219,55	0,13 %
Anleihen fix		XS2615183501	EUROGRID GMBH EUROGR 3.722 04/27/30	EUR	400.000	400.000			101,056590	404.226,36	0,20 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	400.000		400.000		96,306300	385.225,20	0,19 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27	EUR	300.000				91,759000	275.277,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2553825949	FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	208.000		792.000		104,499000	213.357,92	0,10 %
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR	1.000.000	1.100.000	100.000		106,722310	1.067.223,10	0,51 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	500.000	500.000			102,820700	514.103,50	0,25 %
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27	EUR	400.000		200.000		93,516630	374.066,52	0,18 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	800.000	400.000			95,925740	767.405,92	0,37 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	400.000	200.000	300.000		99,676040	398.704,16	0,19 %
Anleihen fix		XS2553817680	GSK CAPITAL BV GSK 3 11/28/27	EUR	600.000		400.000		100,219260	601.315,56	0,29 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	700.000		400.000		95,593510	669.154,57	0,32 %
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR	450.000	800.000	350.000		104,993500	472.470,75	0,23 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	700.000	500.000	700.000		99,559230	696.914,61	0,34 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	100.000		400.000		77,127900	77.127,90	0,04 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	1.000.000				94,308580	943.085,80	0,46 %
Anleihen fix		XS1877595014	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 03/17/31	EUR	400.000	400.000			90,549970	362.199,88	0,17 %
Anleihen fix		XS2599730822	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/30	EUR	500.000	500.000			103,496160	517.480,80	0,25 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	1.000.000	100.000	200.000		79,752130	797.521,30	0,38 %
Anleihen fix		XS2621539910	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.856 05/23/33	EUR	400.000	400.000			105,677930	422.711,72	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	600.000	1.700.000	1.100.000		99,838850	599.033,10	0,29 %
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR	300.000		400.000		96,522880	289.568,64	0,14 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	700.000	200.000	200.000		89,897080	629.279,56	0,30 %
Anleihen fix		XS2558916693	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 1/8 11/22/28	EUR	600.000	500.000	300.000		100,508700	603.052,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2648498371	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 5/8 07/13/33	EUR	900.000	900.000			101,443260	912.989,34	0,44 %
Anleihen fix		XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP	Y EUR	400.000	400.000			100,954000	403.816,00	0,19 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	400.000	1.000.000	600.000		102,016310	408.065,24	0,20 %
Anleihen fix		XS2583742668	IBM CORP IBM 4 02/06/43	EUR	400.000	700.000	300.000		102,618130	410.472,52	0,20 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	400.000		300.000		95,526000	382.104,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400M998	IMERYSA SA NK 4 3/4 11/29/29	EUR	1.000.000	1.000.000			102,324500	1.023.245,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	500.000	300.000	400.000		95,070430	475.352,15	0,23 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	800.000	200.000	300.000		92,033290	736.266,32	0,36 %
Anleihen fix		XS2624976077	ING GROEP NV INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	600.000	1.000.000	400.000		102,768790	616.612,74	0,30 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	500.000				93,213000	466.065,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2625196352	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 4 7/8 05/19/30	EUR	100.000	500.000	400.000		105,530540	105.530,54	0,05 %
Anleihen fix		XS2673808726	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 5 1/8 08/29/31	EUR	600.000	1.000.000	400.000		107,141650	642.849,90	0,31 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	300.000				79,206810	237.620,43	0,11 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	500.000	200.000	200.000		93,402170	467.010,85	0,23 %
Anleihen fix		XS2354569407	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 1/2 01/16/29	EUR	400.000		200.000		86,225700	344.902,80	0,17 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	600.000		100.000		98,351720	590.110,32	0,28 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	600.000				98,728930	592.373,58	0,29 %
Anleihen fix		XS2717291970	JPMORGAN CHASE & CO JPM 4.457 11/13/31	EUR	600.000	600.000			104,714420	628.286,52	0,30 %
Anleihen fix		FR001400KHW7	KERING KERFP 3 5/8 09/05/31	EUR	400.000	400.000			102,270980	409.083,92	0,20 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	800.000				86,919590	695.356,72	0,34 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	300.000	300.000	300.000		99,998420	299.995,26	0,14 %
Anleihen fix		XS2596537972	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 3 1/2 04/04/28	EUR	500.000	500.000			100,939850	504.699,25	0,24 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	600.000		200.000		80,175320	481.051,92	0,23 %
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	EUR	1.200.000	1.400.000	200.000		99,823060	1.197.876,72	0,58 %
Anleihen fix		FR0014001IO6	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR	300.000				83,733590	251.200,77	0,12 %
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR	1.000.000	1.000.000			102,558550	1.025.585,50	0,49 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	700.000	700.000			95,811850	670.682,95	0,32 %
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR	200.000		300.000		101,946560	203.893,12	0,10 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	300.000				91,508650	274.525,95	0,13 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	300.000		100.000		92,210410	276.631,23	0,13 %
Anleihen fix		XS2634593938	LINDE PLC LIN 3 3/8 06/12/29	EUR	300.000	300.000			101,379340	304.138,02	0,15 %
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31	EUR	300.000	300.000			104,156050	312.468,15	0,15 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	200.000	700.000	500.000		101,852000	203.704,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30	EUR	200.000	300.000	100.000		104,549010	209.098,02	0,10 %
Anleihen fix		FR001400KJO0	LVMH MOET HENNESSY VUIITT MCFP 3 1/2 09/07/33	EUR	800.000	1.000.000	200.000		102,410000	819.280,00	0,40 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUIITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	800.000	800.000			101,120640	808.965,12	0,39 %
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR	600.000				71,937250	431.623,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2535308477	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 10/15/28	EUR	500.000		200.000		99,307300	496.536,50	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3LBMV2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	1.000.000	400.000	200.000		99,444380	994.443,80	0,48 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	300.000	200.000	400.000		81,011960	243.035,88	0,12 %
Anleihen fix		XS2491029208	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 1 7/8 06/15/26	EUR	800.000				97,205510	777.644,08	0,38 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/2080	EUR	300.000		200.000		93,288000	279.864,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	400.000		200.000		104,455000	417.820,00	0,20 %
Anleihen fix		XS0922885362	MICROSOFT CORP MSFT 2 5/8 05/02/33	EUR	300.000		200.000		99,297140	297.891,42	0,14 %
Anleihen fix		XS2589712996	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 4.157 05/20/28	EUR	600.000	600.000			102,110880	612.665,28	0,30 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	600.000	200.000	100.000		85,204470	511.226,82	0,25 %
Anleihen fix		XS2312722916	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 1/4 03/17/28	EUR	400.000				88,509940	354.039,76	0,17 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	1.200.000				99,477000	1.193.724,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	500.000		200.000		91,837550	459.187,75	0,22 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	600.000	200.000	300.000		78,169570	469.017,42	0,23 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	600.000		200.000		83,657150	501.942,90	0,24 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	800.000				86,581490	692.651,92	0,33 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	400.000	100.000	200.000		101,480790	405.923,16	0,20 %
Anleihen fix		XS2525246901	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3 1/4 09/05/29	EUR	300.000		200.000		98,676520	296.029,56	0,14 %
Anleihen fix		XS2576255249	NATWEST MARKETS PLC NWG 4 1/4 01/13/28	EUR	400.000	300.000	300.000		102,827340	411.309,36	0,20 %
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR	600.000				95,468770	572.812,62	0,28 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR	600.000	200.000	200.000		90,082000	540.492,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2718201515	NESTE OYJ NESVFH 3 7/8 05/21/31	EUR	300.000	300.000			102,230550	306.691,65	0,15 %
Anleihen fix		XS2263684776	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 03/03/33	EUR	600.000	200.000	200.000		76,516910	459.101,46	0,22 %
Anleihen fix		XS2717309855	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 01/17/30	EUR	400.000	600.000	200.000		102,998250	411.993,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2717310945	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 3/4 11/14/35	EUR	400.000	400.000			104,701310	418.805,24	0,20 %
Anleihen fix		XS1989380172	NETFLIX INC NFLX 3 7/8 11/15/29	EUR	300.000	1.100.000	800.000		102,062800	306.188,40	0,15 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	500.000	200.000	200.000		94,173000	470.865,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR	400.000	1.000.000	600.000		102,323840	409.295,36	0,20 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	300.000				91,572000	274.716,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	500.000		500.000		87,544030	437.720,15	0,21 %
Anleihen fix		XS2348030268	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 06/04/24	EUR	1.500.000	1.000.000			98,560000	1.478.400,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	500.000		400.000		89,145520	445.727,60	0,22 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	1.000.000	500.000			94,174190	941.741,90	0,45 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	400.000		300.000		87,808140	351.232,56	0,17 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y EUR	400.000				94,596800	378.387,20	0,18 %
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	Y EUR	200.000				99,357000	198.714,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	700.000	200.000			86,869130	608.083,91	0,29 %
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR	200.000		200.000		78,177590	156.355,18	0,08 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	700.000	200.000			94,102270	658.715,89	0,32 %
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	EUR	400.000		1.100.000		102,750930	411.003,72	0,20 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y EUR	600.000	600.000			104,808600	628.851,60	0,30 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	300.000		200.000		89,733090	269.199,27	0,13 %
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR	500.000		100.000		95,256520	476.282,60	0,23 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	400.000	600.000	200.000		100,036900	400.147,60	0,19 %
Anleihen fix		XS2397367421	PEPSICO INC PEP 0 3/4 10/14/33	EUR	300.000		200.000		80,392430	241.177,29	0,12 %
Anleihen fix		FR001400DOV0	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 11/02/28	EUR	800.000	100.000	100.000		100,516430	804.131,44	0,39 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y EUR	300.000	300.000			100,500000	301.500,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	500.000	200.000	100.000		97,917000	489.585,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	700.000	700.000			100,490250	703.431,75	0,34 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	1.200.000	1.400.000	200.000		101,612250	1.219.347,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2430287875	PROSUS NV PRXNA 2.778 01/19/34	EUR	400.000	200.000	100.000		77,449500	309.798,00	0,15 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	500.000	600.000	100.000		103,271390	516.356,95	0,25 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	300.000	300.000			104,350180	313.050,54	0,15 %
Anleihen fix		FR001400N3F1	RCI BANQUE SA RENAUL 3 7/8 01/12/29	EUR	300.000	300.000			99,552000	298.656,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR	200.000		100.000		99,460000	198.920,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24	EUR	600.000				99,513000	597.078,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2631867533	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/4 06/12/31	EUR	400.000	400.000			102,722770	410.891,08	0,20 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	800.000	800.000			104,887430	839.099,44	0,40 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	450.000				93,085000	418.882,50	0,20 %
Anleihen fix		XS2178457425	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 1 5/8 05/26/40	EUR	200.000	200.000			77,038880	154.077,76	0,07 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	600.000	600.000			101,354830	608.128,98	0,29 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	200.000	700.000	500.000		103,916800	207.833,60	0,10 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	600.000	800.000	200.000		101,271070	607.626,42	0,29 %
Anleihen fix		XS2726331932	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.312 12/04/27	EUR	200.000	200.000			101,286310	202.572,62	0,10 %
Anleihen fix		XS2726335099	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.586 12/04/36	EUR	600.000	600.000			103,136020	618.816,12	0,30 %
Anleihen fix		XS2696780464	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 3/8 10/02/30	EUR	300.000	300.000			103,840050	311.520,15	0,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	200.000				78,958800	157.917,60	0,08 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	700.000				94,479980	661.359,86	0,32 %
Anleihen fix		XS2489287354	SANDVIK AB SANDSS 2 1/8 06/07/27	EUR	400.000	400.000			96,318610	385.274,44	0,19 %
Anleihen fix		FR0014009KS6	SANOFI SA SANFP 0 7/8 04/06/25	EUR	600.000	600.000			97,179120	583.074,72	0,28 %
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SA SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR	700.000		300.000		92,263360	645.843,52	0,31 %
Anleihen fix		XS2176715667	SAP SE SAPGR 0 3/8 05/18/29	EUR	600.000	200.000			87,766920	526.601,52	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	300.000				96,166490	288.499,47	0,14 %
Anleihen fix		XS2678111050	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 1/4 09/14/26	EUR	300.000	500.000	200.000		101,684370	305.053,11	0,15 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR	400.000	600.000	200.000		103,273150	413.092,60	0,20 %
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 1/2 11/09/32	EUR	900.000	1.000.000	600.000		102,045200	918.406,80	0,44 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 1/8 10/13/29	EUR	800.000	500.000			100,558620	804.468,96	0,39 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	500.000	500.000			101,459800	507.299,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2489775580	SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29	EUR	200.000	500.000	600.000		97,217730	194.435,46	0,09 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	600.000	500.000	800.000		90,626290	543.757,74	0,26 %
Anleihen fix		XS2601459162	SIEMENS ENERGY FINAN BV SIENFI 4 1/4 04/05/29	EUR	300.000	600.000	300.000		99,480830	298.442,49	0,14 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	900.000	500.000	200.000		94,078010	846.702,09	0,41 %
Anleihen fix		XS2589790109	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 08/24/31	EUR	1.100.000	1.100.000			102,030030	1.122.330,33	0,54 %
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR	600.000	800.000	200.000		102,115190	612.691,14	0,30 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	300.000	300.000			100,964260	302.892,78	0,15 %
Anleihen fix		XS2643041721	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 4 1/8 06/29/27	EUR	600.000	1.100.000	500.000		102,391610	614.349,66	0,30 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	200.000	200.000	700.000		93,385320	186.770,64	0,09 %
Anleihen fix		FR001400KZP3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 09/28/26	EUR	500.000	500.000			102,072970	510.364,85	0,25 %
Anleihen fix		FR001400M6G3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/8 11/21/28	EUR	400.000	400.000			103,201200	412.804,80	0,20 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	600.000		100.000		97,798350	586.790,10	0,28 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	600.000	200.000	200.000		97,056500	582.339,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	300.000		300.000		93,674000	281.022,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	1.300.000	500.000			97,085510	1.262.111,63	0,61 %
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR	300.000	300.000			101,439760	304.319,28	0,15 %
Anleihen fix		XS2723597923	STATKRAFT AS STATK 3 1/8 12/13/26	EUR	500.000	500.000			99,936860	499.684,30	0,24 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	1.000.000				96,846310	968.463,10	0,47 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	300.000	300.000			102,309200	306.927,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	600.000				91,081180	546.487,08	0,26 %
Anleihen fix		XS2597110027	STELLANTIS NV STLA 4 3/8 03/14/30	EUR	300.000	900.000	600.000		104,313660	312.940,98	0,15 %
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR	600.000	600.000			105,764000	634.584,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2629064267	STORA ENSO OYJ STERV 4 1/4 09/01/29	EUR	300.000	300.000			102,018600	306.055,80	0,15 %
Anleihen fix		XS2732952838	STRYKER CORP SYK 3 3/8 12/11/28	EUR	200.000	200.000			100,614220	201.228,44	0,10 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	500.000				104,629000	523.145,00	0,25 %
Anleihen fix		FR001400AFL5	SUEZ SUEZFP 1 7/8 05/24/27	EUR	500.000				95,145290	475.726,45	0,23 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	300.000		200.000		91,672180	275.016,54	0,13 %
Anleihen fix		XS2527451905	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 2 5/8 09/05/29	EUR	300.000	400.000	400.000		96,749380	290.248,14	0,14 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	200.000		300.000		100,424540	200.849,08	0,10 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	400.000	400.000			102,730250	410.921,00	0,20 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNVX 0 1/2 09/15/31	EUR	300.000		200.000		79,841500	239.524,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNFX 0 3/8 11/14/28	EUR	800.000	200.000			88,131820	705.054,56	0,34 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24	EUR	400.000	200.000	800.000		99,617000	398.468,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	900.000		200.000		88,667120	798.004,08	0,39 %
Anleihen fix		XS1843449122	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 1/4 11/21/26	EUR	400.000				97,169770	388.679,08	0,19 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	400.000		100.000		81,852060	327.408,24	0,16 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	700.000				86,238000	603.666,00	0,29 %
Anleihen fix		SK4000022034	TATRA BANKA AS TATSK 5 1/2 10/25/25	EUR	200.000	200.000			99,880000	199.760,00	0,10 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2753310825	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.698 01/24/32	EUR	700.000	700.000			101,132000	707.924,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2722162315	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.183 11/21/33	EUR	300.000	300.000			104,230290	312.690,87	0,15 %
Anleihen fix		XS2582389156	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 6.135 PERP	Y EUR	400.000				103,163000	412.652,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	500.000	300.000			108,431000	542.155,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	300.000				94,345350	283.036,05	0,14 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	200.000				97,173900	194.347,80	0,09 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	500.000				88,843890	444.219,45	0,21 %
Anleihen fix		XS2478299204	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/17/29	EUR	1.100.000	1.300.000	200.000		95,496070	1.050.456,77	0,51 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	900.000	900.000			107,924990	971.324,91	0,47 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET HOLDING BV TENN 4 3/4 10/28/42	EUR	400.000	400.000	400.000		112,580970	450.323,88	0,22 %
Anleihen fix		XS2237901355	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 09/25/30	EUR	400.000	400.000			81,826810	327.307,24	0,16 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	400.000				91,376000	365.504,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	400.000	1.000.000	600.000		101,320880	405.283,52	0,20 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	600.000	100.000	200.000		84,484420	506.906,52	0,24 %
Anleihen fix		XS2576550672	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 3/8 01/18/31	EUR	400.000		400.000		93,995810	375.983,24	0,18 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR	700.000	400.000	800.000		73,365690	513.559,83	0,25 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1 4 01/23/26	EUR	700.000				96,363250	674.542,75	0,33 %
Anleihen fix		XS2655865546	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3 85 07/24/30	EUR	500.000	500.000			102,882670	514.413,35	0,25 %
Anleihen fix		XS2744121869	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27	EUR	500.000	500.000			99,602000	498.010,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1681520786	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 3/4 03/29/28	EUR	400.000				93,976130	375.904,52	0,18 %
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	700.000	900.000	200.000		101,967120	713.769,84	0,34 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	500.000				87,350000	436.750,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	150.000				83,347000	125.020,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	600.000	300.000	900.000		93,037750	558.226,50	0,27 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000		104,498400	1.358.479,20	0,66 %
Anleihen fix		FR0013456621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 7/8 03/29/32	EUR	300.000				78,821730	236.465,19	0,11 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	300.000		200.000		88,623930	265.871,79	0,13 %
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR	400.000	400.000			100,071000	400.284,00	0,19 %
Anleihen fix		IT0005570988	UNICREDIT SPA UCGIM 4.6 02/14/30	EUR	300.000	400.000	100.000		103,778510	311.335,53	0,15 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	600.000				97,547160	585.282,96	0,28 %
Anleihen fix		XS11403015156	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/8 04/29/28	EUR	800.000		200.000		92,742550	741.940,40	0,36 %
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR	300.000	500.000	200.000		100,836020	302.508,06	0,15 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	300.000				96,773000	290.319,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2193983108	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.908 06/23/32	EUR	300.000				82,647650	247.942,95	0,12 %
Anleihen fix		FR001400L9Q7	VALEO SE FRFP 5 7/8 04/12/29	EUR	400.000	400.000			105,507000	422.028,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0014006EG0	VERALLIA SA VRLAPP 1 7/8 11/10/31	EUR	200.000	1.000.000	1.400.000		85,656100	171.312,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERA V 0.9 04/01/41	EUR	600.000	200.000	200.000		68,140040	408.840,24	0,20 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				98,350000	590.100,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2320759884	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 3/4 03/22/32	EUR	500.000				81,026620	405.133,10	0,20 %
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	EUR	1.100.000	500.000	200.000		104,822380	1.153.046,18	0,56 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR	400.000	200.000	300.000		109,357580	437.430,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/26	EUR	600.000	900.000	300.000		101,220760	607.324,56	0,29 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	800.000	800.000			102,389770	819.118,16	0,40 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000				97,680000	195.360,00	0,09 %
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR	1.000.000	900.000			100,009470	1.000.094,70	0,48 %
Anleihen fix		XS2479941572	VISA INC V 2 06/15/29	EUR	548.000	548.000			95,162720	521.491,71	0,25 %
Anleihen fix		XS2225157424	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 5/8 08/27/2080	EUR	500.000	500.000			95,208000	476.040,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	200.000				100,180830	200.361,66	0,10 %
Anleihen fix		XS2586851300	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 4 02/10/43	EUR	500.000	700.000	200.000		99,671480	498.357,40	0,24 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	300.000	200.000	200.000		99,007000	297.021,00	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen	
Anleihen fix		XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 PERP	Y	EUR	600.000				91,104000	546.624,00	0,26 %	
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31		EUR	400.000	600.000	200.000		105,514250	422.057,00	0,20 %	
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26		EUR	300.000				92,729100	278.187,30	0,13 %	
Anleihen fix		DE000A3MP4W5	VONOVIA SE ANNGR 1 5/8 09/01/51		EUR	400.000				55,586780	222.347,12	0,11 %	
Anleihen fix		AT0000A20F93	WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24		EUR	400.000	400.000			99,169000	396.676,00	0,19 %	
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25		EUR	200.000		700.000		98,107000	196.214,00	0,09 %	
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28		EUR	300.000	500.000	200.000		105,065000	315.195,00	0,15 %	
Anleihen fix		XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/23/26		EUR	500.000	200.000	500.000		99,796460	498.982,30	0,24 %	
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31		EUR	700.000	800.000	100.000		102,655500	718.588,50	0,35 %	
Anleihen fix		FR001400KLT5	WORLDLINE SA/FRANCE WLNFP 4 1/8 09/12/28		EUR	400.000	600.000	200.000		98,359080	393.436,32	0,19 %	
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26		EUR	300.000	300.000	300.000		102,644000	307.932,00	0,15 %	
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25		EUR	300.000				98,750000	296.250,00	0,14 %	
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											198.675.087,24	95,86 %	
Summe Wertpapiervermögen											198.675.087,24	95,86 %	
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4		EUR	5				134,530000	3.850,00	0,00 %	
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4		EUR	7				134,530000	2.450,00	0,00 %	
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4		EUR	1				134,560000	-8.640,00	-0,00 %	
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4		EUR	2				134,560000	-2.080,00	-0,00 %	
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4		EUR	2				134,560000	-5.680,00	-0,00 %	
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4		EUR	3				134,560000	-1.440,00	-0,00 %	
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4		EUR	3				134,560000	-3.300,00	-0,00 %	
Anleihenfutures		FGBS20240307	EURO-SCHATZ FUT Mar24 DUH4		EUR	120				105,965000	-10.200,00	-0,00 %	
Summe Finanzterminkontrakte¹											-25.040,00	-0,01 %	
Bankguthaben/-verbindlichkeiten													
					EUR						6.276.375,27	3,03 %	
					USD						-0,20	-0,00 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											6.276.375,07	3,03 %	
Abgrenzungen													
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)												2.508.089,81	1,21 %
Summe Abgrenzungen												2.508.089,81	1,21 %
Sonstige Verrechnungsposten													
Diverse Gebühren												-171.890,52	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten												-171.890,52	-0,08 %
Summe Fondsvermögen												207.262.621,59	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S	Ausschüttung	EUR	104,52	28.495,969
AT0000712518	R	Ausschüttung	EUR	107,62	184.193,088
AT0000A1TWE4	RZ	Ausschüttung	EUR	93,28	39.141,651
AT0000712526	R	Thesaurierung	EUR	173,13	790.378,755
AT0000A1TWD6	RZ	Thesaurierung	EUR	99,40	64.993,860
AT0000712534	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	199,85	187.682,679

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2024
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	300.000
XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	300.000
FR0013456621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 7/8 03/29/32	EUR	300.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,083650

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		XS2644414125	A1 TOWERS HOLDING TKAHV 5 1/4 07/13/28	EUR		
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2286044370	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 01/19/30	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 4 1/4 02/21/30	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2610209129	ACCIONA ENERGIA FINANCA ANESM 3 3/4 04/25/30	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2579284469	ACEA SPA ACEIM 3 7/8 01/24/31	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2555178644	ADIDAS AG ADSGR 3 11/21/25	EUR		800.000
Anleihen fix		FR0013522141	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPP 1 1/2 07/02/32	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2014382845	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 06/24/32	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000A30VJZ6	ALLIANZ SE ALVGR 4.252 07/05/52	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDV 0.3 07/07/28	EUR		500.000
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAV 7 1/8 11/09/2083	EUR	440.000	440.000
Anleihen fix		FR0013478252	ARKEVA AKEFP 1 1/2 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2590758400	AT&T INC T 3.55 11/18/25	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2573807778	AXA SA AXASA 3 5/8 01/10/33	EUR	200.000	500.000
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	400.000	400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2545206166	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 3/8 10/14/29	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2598331242	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 06/07/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2634826031	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 1/4 06/12/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2705604234	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 7/8 10/18/31	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.949 10/27/26	EUR			300.000
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2491542374	BASF SE BASGR 3 1/8 06/29/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2491542457	BASF SE BASGR 3 3/4 06/29/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2595418323	BASF SE BASGR 4 03/08/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR		600.000	800.000
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2280845491	BMW FINANCE NV BMW 0 01/11/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2625968347	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 07/22/30	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014009LQ8	BNP PARIBAS BNP 2.1 04/07/32	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400I4X9	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 05/24/33	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR001400DCZ6	BNP PARIBAS BNP 4 3/8 01/13/29	EUR			600.000
Anleihen fix		FR001400DNG3	BOUYGUES SA ENFP 4 5/8 06/07/32	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014005V34	BPCE SA BPCEGP 1 1/2 01/13/42	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR		3.100.000	3.100.000
Anleihen fix		XS2708354811	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK 4 3/4 01/25/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2723577149	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2723575879	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2585964476	CASSA CENTRALE BANCA CASSAC 5 885 02/16/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2497520705	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 4.777 07/19/26	EUR		600.000	800.000
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 2 5/8 08/10/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/2 01/18/29	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2558972415	CONTINENTAL AG CONGR 3 5/8 11/30/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2550081454	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 5/8 01/27/28	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2554997937	COVESTRO AG COVEGR 4 3/4 11/15/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2290544068	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 1/2 01/27/31	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400CEQ3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 1/2 08/29/29	EUR			1.300.000
Anleihen fix		FR001400N2M9	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 3/4 01/22/34	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	EUR		1.300.000	1.600.000
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS2466172280	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 1/4 04/06/25	EUR			600.000
Anleihen fix		FR001400CJG3	DANONE SA BNFP 3.071 09/07/32	EUR		300.000	500.000
Anleihen fix		XS2573569220	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 01/12/27	EUR			300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2637421848	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 3/4 06/21/30	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2624017070	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 1/4 05/19/33	EUR	260.000	260.000
Anleihen fix		XS2577042893	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 5/8 12/18/37	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000DL19WUJ8	DEUTSCHE BANK AG DB 3 1/4 05/24/28	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1917358621	DHL GROUP AG DHLGR 1 5/8 12/05/28	EUR		5.000
Anleihen fix		XS2588099478	DNB BANK ASA DNBNO 3 5/8 02/16/27	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2597696124	DNB BANK ASA DNBNO 4 03/14/29	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2193979254	DSM BV DSM 0 5/8 06/23/32	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2463518998	E.ON SE EOANGR 1 5/8 03/29/31	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2574873266	E.ON SE EOANGR 3 1/2 01/12/28	EUR	200.000	600.000
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPL 1 7/8 10/13/25	EUR		400.000
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2558395278	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.049 11/22/29	EUR	200.000	600.000
Anleihen fix		XS2353182020	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 06/17/27	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A2WVQ2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 1/2 04/07/26	EUR		300.000
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR	200.000	500.000
Anleihen fix		XS1706921951	ESSELUNGA SPA ESSLNG 0 7/8 10/25/23	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1843436228	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 1 1/2 05/21/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	400.000	900.000
Anleihen fix		XS2307768734	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.6 05/20/27	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2125145867	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.85 02/26/26	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2326548562	HAPAG-LLOYD AG HPLGR 2 1/2 04/15/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2328823104	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/8 10/08/30	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2530219349	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 5/8 09/13/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2485360981	HERA SPA HERIM 2 1/2 05/25/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2613472963	HERA SPA HERIM 4 1/4 04/20/33	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2251736646	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.309 11/13/26	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2597113989	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.752 03/10/28	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	EUR		300.000
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2558966953	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/8 11/22/32	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2580221658	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4 7/8 PERP	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2295333988	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.825 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYSA SA NK 1 07/15/31	EUR	200.000	400.000
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2524746687	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 08/24/33	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2554746185	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	EUR	200.000	900.000
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 1 3/4 07/04/29	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	200.000	600.000
Anleihen fix		BE0002935162	KBC GROUP NV KBCBB 4 3/8 04/19/30	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1999841445	KFW KFW 0.01 05/05/27	EUR		500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400IIS7	LA POSTE SA FRPTT 4 06/12/35	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400HJE7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 3/8 10/21/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000A3LSYH6	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 01/10/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2011260705	MERCK KGAA MRKGR 2 7/8 06/25/2079	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2465984107	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.631 04/08/27	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013425147	MMS USA HOLDINGS INC PUBFF 1 1/4 06/13/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2384726449	MONDELEZ INTL HLDINGS NE MDLZ 1 1/4 09/09/41	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2595028536	MORGAN STANLEY MS 4.656 03/02/29	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS2745115837	NATWEST MARKETS PLC NWG 3 5/8 01/09/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2555196463	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 03/15/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2595410775	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 12/13/27	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2555198089	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/4 01/15/31	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2555198162	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 3/8 11/15/34	EUR		200.000	900.000
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2403444677	NORDEA BANK AB NDAFH 0 1/2 11/02/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR		190.000	190.000
Anleihen fix		XS2591032235	ORSTED A/S ORSTED 4 1/8 03/01/35	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400KPC2	PERNOD RICARD SA RIFP 3 3/4 09/15/33	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2404214020	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0.9 11/04/41	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2579606927	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 3/4 01/26/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS2177013765	RECKITT BENCKISER TSY NL RKTLLN 0 3/4 05/19/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2361358299	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 0 3/8 07/06/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2592088400	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.355 02/27/35	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2644756608	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR001400N285	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/4 10/10/35	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2303927227	SECURITAS AB SECUSS 0 1/4 02/22/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1874127902	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/8 09/06/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2526839506	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 09/08/33	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2589790018	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/24/43	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2558953621	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/4 11/24/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014006U2	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 11/17/26	EUR			600.000
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		FR001400IDW0	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/8 06/02/27	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR001400M6F5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 7/8 11/21/31	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR			400.000
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1207005023	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 03/26/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2522879654	SWEDBANK AB SWEDA 3 5/8 08/23/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1803247557	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI) SCMNXX 1 1/8 10/12/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2613209670	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 4 3/8 05/03/33	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400J861	TDF INFRASTRUCTURE SAS TDFINF 5 5/8 07/21/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 1 1/2 12/07/26	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFPP 5 1/4 11/22/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR		500.000	1.600.000
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2576550326	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 04/18/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2565831943	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.631 12/13/29	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2004381674	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 0.696 05/31/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2290960876	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 1/8 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR			500.000
Anleihen fix		CH1194000340	UBS GROUP AG UBS 2 3/4 06/15/27	EUR			500.000
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400MLN4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 1/8 12/11/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2555420103	UNICREDIT SPA UCGIM 5.85 11/15/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2257961818	UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0 1/8 11/19/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079	EUR			1.000.000
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2617456582	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 4 3/8 05/03/28	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/8 02/12/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2491738949	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/4 09/28/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2604697891	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 03/29/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2554489513	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 05/15/30	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2745726047	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 04/11/31	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2694872081	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 1/2 03/25/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLZY 2 08/19/27	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A3MQS72	VONOVIA SE ANNGR 2 3/8 03/25/32	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2262961076	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 3/4 05/25/27	EUR		1.100.000	1.300.000
Anleihen variabel		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR		500.000	800.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,38 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 791.026,85 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,40 %

Zum Stichtag 31.01.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024	Anteil am Fondsvermögen
FR0013456621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 7/8 03/29/32	LISTED	EUR	Anleihen	Unibail-Rodamco SE	bbb	300.000	238.674,21	0,12 %
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Derichebourg SA	bb	300.000	273.308,25	0,13 %
XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	LISTED	EUR	Anleihen	Lanxess AG	bbb	300.000	279.044,39	0,13 %

- 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 31.01.2024	Kurswert in Portfoliwährung
US465410CA47	ITALY GOVT INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	6.000.000	5.127.061,32

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: 15.373,29 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 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

- 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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

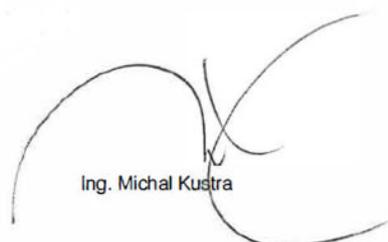
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Mai 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024, 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 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

24. Mai 2024

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 my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-ESG-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 auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Euro-denominierte Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, somit ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- /Fitch) veranlagt wird.

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

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

Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem in den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49% des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta

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.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900B61QGJ7LB6J86

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

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

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



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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>78.47 %</u> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden

gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den so-genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 72,96

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Rechnungsjahr 01.03.2022-28.02.2023 Raiffeisen-ESG-Indikator: 72,1

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**
Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

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

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

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

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

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**
Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die unten genannten Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich

Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	Regierung / Staat	2,14	Deutschland
XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	Kommunikation	0,66	Niederlande
XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	Verbraucher, azyklisch	0,61	Vereinigte Staaten von Amerika
XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	Versorgungsbetriebe	0,61	Norwegen
DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	Regierung / Staat	0,60	Deutschland
XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	Verbraucher, azyklisch	0,60	Luxemburg
XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	Versorgungsbetriebe	0,60	Italien
XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	Grundstoffe	0,60	Großbritannien
FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	Verbraucher, azyklisch	0,56	Frankreich
XS1999841445	KFW KFW 0.01 05/05/27	Finanzen	0,56	Deutschland
FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	Finanzen	0,54	Frankreich
FR001400HCR4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 04/20/31	Finanzen	0,54	Frankreich
XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	Kommunikation	0,51	Vereinigte Staaten von Amerika
XS2623221228	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29	Verbraucher, zyklisch	0,51	Niederlande
FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	Industrie	0,51	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.02.2023 - 31.01.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 95,86 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 4,14 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

78,47 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Verbraucher, azyklisch	22,63

Finanzen	17,24
Industrie	14,69
Versorgungsbetriebe	14,65
Kommunikation	9,75
Verbraucher, zyklisch	7,10
Sonstige / Others	13,92
Gesamt / Total	100,00

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

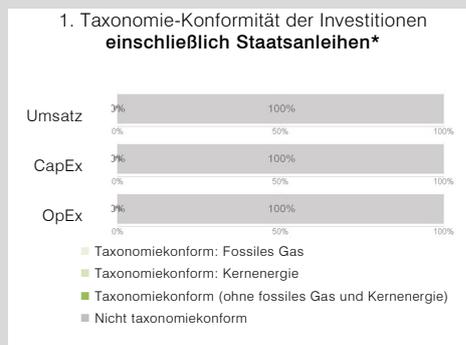
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

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

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



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

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

- 
Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
 Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.
- 
Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?
 In früheren Bezugszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

- 
Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?
 Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 78,47 % des Fondsvermögens.

- 
Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?
 Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 78,47 % des Fondsvermögens.

- 
Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?
 Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate dienten dem Management des Zinsänderungsrisikos. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

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

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung. Die Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen erfolgte in Bezug auf ihre unternehmerischen Grundsätze und besonders im Zusammenhang mit ihren aktiven Tätigkeiten. Staaten wurden vor allem auf theoretischer Ebene der Gesetzgebung beurteilt.

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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