

Raiffeisen 304 – Euro Corporates

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.07.2018 – 30.06.2019

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	8
C. Ertragsausgleich	9
Kapitalmarktbericht	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2019	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	30
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	31
Bestätigungsvermerk	34
Steuerliche Behandlung	37
Fondsbestimmungen	38
Anhang	44

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000711593	Raiffeisen 304 – Euro Corporates A	Ausschüttung	EUR	14.05.2001
AT0000A02YY1	Raiffeisen 304 – Euro Corporates T	Thesaurierung	EUR	25.10.2006
AT0000607270	Raiffeisen 304 – Euro Corporates VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.02.2005

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.09.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Rechtlicher Hinweis

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

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der 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 304 – Euro Corporates für das Rechnungsjahr vom 01.07.2018 bis 30.06.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.06.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	758.974.117,13	758.146.750,96	728.225.399,43
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000711593) in EUR	121,16	119,16	123,41
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000711593) in EUR	127,22	125,12	129,58
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A02YY1) in EUR	158,83	159,17	166,50
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A02YY1) in EUR	166,77	167,13	174,83
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000607270) in EUR	188,04	189,77	199,24
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000607270) in EUR	197,44	199,26	209,20
		17.09.2018	16.09.2019
Ausschüttung / Anteil (A) EUR		1,6200	1,6800
Auszahlung / Anteil (T) EUR		0,5902	0,6233
Wiederveranlagung / Anteil (T) EUR		1,9550	2,1002
Wiederveranlagung / Anteil (VTA) EUR		3,0287	3,2579

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.06.2018	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2019
AT0000711593 A	1.091.937,863	287.781,430	-467.298,000	912.421,293
AT0000A02YY1 T	2.955.303,375	2.824.310,367	-3.119.770,404	2.659.843,338
AT0000607270 VTA	830.571,817	369.763,473	-333.302,278	867.033,012
Gesamt umlaufende Anteile				4.439.297,643

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000711593)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,16
Ausschüttung am 17.09.2018 (errechneter Wert: EUR 117,59) in Höhe von EUR 1,6200, entspricht 0,013777 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	123,41
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0138 x 123,41)	125,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,95

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

4,99

Thesaurierungsanteile (AT0000A02YY1)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	159,17
Auszahlung am 17.09.2018 (errechneter Wert: EUR 158,64) in Höhe von EUR 0,5902, entspricht 0,00372 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	166,50
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0037 x 166,50)	167,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,95

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

4,99

Vollthesaurierungsanteile (AT0000607270)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	189,77
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	199,24
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,47

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

4,99

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

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 5,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.06.2018 (4.877.813,055 Anteile)		758.146.750,96
Ausschüttung am 17.09.2018 (EUR 1,6200 x 1.091.937,863 Ausschüttungsanteile (AT0000711593))		-1.768.939,34
Auszahlung am 17.09.2018 (EUR 0,5902 x 3.325.335,375 Thesaurierungsanteile (AT0000A02YY1))		-1.962.612,94
Ausgabe von Anteilen	557.533.604,52	
Rücknahme von Anteilen	-618.733.652,57	
Anteiliger Ertragsausgleich	288.235,19	-60.911.812,86
Fondsergebnis gesamt		34.722.013,61
Fondsvermögen am 30.06.2019 (4.439.297,643 Anteile)		728.225.399,43

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	10.607.741,66
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	17.752,07
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-84.168,57
Zustimmungsgebühr (consent payment)	550,00
	10.541.875,16
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.721.344,21
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-183.298,90
Abschlussprüferkosten	-19.153,87
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-3.813,00
Depotgebühr	-177.826,58
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-4.805,69
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb ¹	-314,44
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-1.576,69
	-3.112.133,38
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	7.429.741,78
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	11.777.898,58
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	871.404,58
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.277.760,48
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-3.600.459,89
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.771.082,79
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	12.200.824,57

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	22.809.424,23
	22.809.424,23

¹ Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb, die bis zum September 2018 angefallen sind, können in der Position Publizitäts-, Aufsichtskosten sein.

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-288.235,19	
		-288.235,19
Fondsergebnis gesamt		34.722.013,61

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 292.949,63 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwachen Schlussquartal der Aktienmärkte 2018 legten die Aktien ein sehr starkes erstes Halbjahr hin. Im weltweiten Durchschnitt betrug der Wertzuwachs seit Jahresbeginn rund 15 %. Den entscheidenden Impuls dafür setzte die US-Notenbank (Fed) gleich zu Jahresbeginn mit einem überraschenden Kurswechsel ihrer Geldpolitik. Neuer fiskalischer und geldpolitischer Stimulus in China und eine zum Jahreswechsel extrem negative Investorenstimmung lieferten zusätzlichen Treibstoff für die Kursrally. Einige der Belastungsfaktoren, die im vergangenen Jahr die Aktienmärkte nach unten gezogen hatten, bestehen aber vorerst weiter und sie sorgten zwischenzeitlich bereits für Kursrückschläge. Zu nennen sind hier vor allem ein abgeschwächtes globales Wachstum, Handelskonflikte und das Risiko einer nachlassenden Dynamik bei den Unternehmensgewinnen. Die meisten Anleihemärkte hatten 2018 eine negative Wertentwicklung verzeichnet. Seit dem Jahreswechsel beflügelte der Kurswechsel der Fed auch die weltweiten Anleihemärkte. Unternehmensanleihen niedrigerer Bonität und die im vergangenen Jahr stark gebeutelten Anleihen aus den Schwellenländern legten besonders kräftig zu. In der Eurozone waren die Bewegungen auf den Anleihemärkten sowohl nach unten als auch nach oben weniger stark ausgeprägt. Auch hier holten Unternehmensanleihen im heurigen Jahr die Wertverluste des Vorjahres aber schon wieder mehr als auf. Staatsanleihen legten in den letzten Monaten ebenfalls deutlich zu. Sie profitierten vom veränderten geldpolitischen Umfeld und einem schwächeren Wachstums- und Inflationsausblick. Rund die Hälfte aller Euro-Staatsanleihen weist mittlerweile negative Renditen auf.

Auf den Rohstoffmärkten erholten sich die Notierungen im 1. Quartal nach einem schwachen Vorjahr, speziell der Ölpreis. Der eingetrübte globale Wachstumsausblick und die eskalierenden Handelskonflikte setzten den meisten Rohstoffen im 2. Quartal aber schon wieder zu. Der Goldpreis profitierte hingegen zuletzt spürbar von Zinssenkungserwartungen in den USA und von fallenden Realrenditen. Der US-Dollar zeigt sich weiterhin recht stark, während der Euro auch heuer bislang etwas schwächer tendierte. Die US-Notenbank hat zuletzt im Dezember 2018 den Leitzins angehoben. Es spricht derzeit alles dafür, dass der laufende Zinsanhebungszyklus damit beendet wurde und die Fed schon sehr bald die Zinsen senken wird. Die US-Notenbank wird auch den Abbau ihrer gewaltigen Anleihebestände bereits im kommenden September beenden, weit früher als ursprünglich erwartet. Die schwächere Weltkonjunktur, Handelskonflikte und der scharfe Kurseinbruch auf den US-Aktienmärkten Ende 2018 dürften die wesentlichen Faktoren gewesen sein, die die US-Notenbank zu dieser recht abrupten Kehrtwende veranlassten. Mit 2,25-2,5 % liegt der Leitzins historisch allerdings noch immer sehr niedrig und nahe der aktuellen Inflationsrate. Entsprechend gering ist der Spielraum für weitere Zinssenkungen im Falle einer Rezession, bevor die Fed, wie zuvor bereits die europäische und japanische Zentralbank, beim Nullzins-Niveau anstößt. Im Gegensatz zur US-Notenbank hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihre ultralockere Geldpolitik seit 10 Jahren faktisch ununterbrochen beibehalten. Zuletzt deutete sie sogar schon wieder mögliche neue Lockerungen an. Hinter deren Wirksamkeit steht angesichts der Erfahrungen des letzten Jahrzehnts allerdings ein dickes Fragezeichen. In Japan sind Zinsanhebungen weiterhin überhaupt kein Thema.

Die beispiellos lockere Geldpolitik der großen Notenbanken in den letzten zehn Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, ist eine globale geldpolitische Wende ausgeblieben und zuletzt erneut in weite Ferne gerückt. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Ein Rekordvolumen an Anleihen von rund 10 Billionen Euro notiert gar mit negativen Renditen. Diese niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken haben die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell jene in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet. Sie sind damit anfällig für weitere Korrekturen, insbesondere falls es keine Einigungen bei den Handelskonflikten gibt oder die erwartete weltwirtschaftliche Belebung ausbleibt. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte in den kommenden Monaten weitere größere Kursschwankungen bei nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen 304 – Euro Corporates ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Am Ende der Berichtsperiode wurden knapp 12,5 % Anleihen von Finanzinstituten beigemischt. Die Berichtsperiode war geprägt von 2 sehr gegensätzlichen Hälften. 2018 war ein sehr schwieriges Jahr für Unternehmensanleihen, in der 2. Jahreshälfte haben sich deren Risikoaufschläge um fast 50 Basispunkte auf knapp 160 Basispunkte über Staatsanleihen ausgeweitet. Gründe für die Korrektur waren die nicht mehr billige Bewertung, das Ende der Käufe der Europäischen Zentralbank (EZB), die zunehmend negative Rhetorik im Handelsstreit, die Unsicherheit über die neue italienische Regierung und eine Konjunktur, die global im 2. Halbjahr deutlich an Dynamik verloren hat.

Ganz anders das Bild für 2019: Die attraktive Bewertung veranlasste Anleger wieder in die Assetklasse zurückzukehren, nach Abflüssen in 2018 kam es 2019 wieder zu deutlichen Zuflüssen in Unternehmensanleihefonds. Daneben prägte die Stabilisierung des Konjunkturausblicks, eine leichte Entspannung im Handelskonflikt und eine unverändert extrem expansive Geldpolitik der Notenbanken mit der Aussicht auf Zinssenkungen der Fed und der EZB die Märkte. Der Fonds war in der Berichtsperiode meist voll investiert. Kurzfristig wurde der Cashbestand bei Erwartung steigender Risikoaufschläge erhöht. Durch die Durationstrategien war der Fonds meist defensiver als der Markt positioniert, allerdings waren die Absicherungen angesichts flauer Konjunkturdaten relativ gering. Auf der Creditseite waren wir seit Jahresanfang deutlich aktiver positioniert, wir nutzten teilweise sehr attraktive Neuemissionen zur Aufstockung des Creditexposures. Das Emissionsvolumen war im 1. Halbjahr höher als im Vorjahr, allerdings sanken die sehr attraktiven Neuemissionsprämien gegen Ende der Berichtsperiode. Insgesamt konnte sich der Fonds in der Berichtsperiode besser als der Markt entwickeln, v.a. 2019 profitierte der Fonds von der starken Performance liquider Unternehmensanleihen. Die durchschnittliche Zinsbindung des Fonds lag zuletzt mit knapp 5 Jahren etwa 0,5 Jahre unter dem Markt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	703.873.481,13	96,66 %
Summe Anleihen fix			703.873.481,13	96,66 %
Summe Wertpapiervermögen			703.873.481,13	96,66 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-167.100,00	-0,02 %
Summe Derivative Produkte			-167.100,00	-0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			21.166.012,08	2,91 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			21.166.012,08	2,91 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.679.698,45	0,51 %
Summe Abgrenzungen			3.679.698,45	0,51 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-326.692,23	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-326.692,23	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			728.225.399,43	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2019

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23	EUR	1.900.000	2.900.000	1.000.000		103,338890	1.963.438,91	0,27 %
Anleihen fix		XS1520907814	ABBVIE INC ABBV 2 1/8 11/17/28	EUR	1.000.000	1.000.000	1.200.000		109,502290	1.095.022,90	0,15 %
Anleihen fix		XS1967635621	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24	EUR	1.700.000	1.700.000			104,141000	1.770.397,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27	EUR	1.300.000	1.900.000	600.000		106,977200	1.390.703,60	0,19 %
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000		109,210650	1.092.106,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1856791873	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 07/17/23	EUR	1.500.000	3.650.000	2.150.000		102,079960	1.531.199,40	0,21 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	1.000.000	500.000	1.100.000		102,415400	1.024.154,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 5/8 06/20/30	EUR	1.500.000	1.500.000			100,647000	1.509.705,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1117299484	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 1 02/12/25	EUR	1.400.000				104,735000	1.466.290,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	3.200.000	3.200.000			99,671000	3.189.472,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/4 06/01/24	EUR	2.100.000	2.400.000	900.000		102,370580	2.149.782,18	0,30 %
Anleihen fix		XS1909193317	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 2 5/8 11/15/28	EUR	1.800.000	1.800.000			109,165640	1.964.981,52	0,27 %
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	1.000.000	1.200.000	1.000.000		101,170270	1.011.702,70	0,14 %
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45	EUR	1.400.000	3.300.000	4.000.000		106,587890	1.492.230,46	0,20 %
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31	EUR	1.900.000	6.600.000	4.700.000		108,469270	2.060.916,13	0,28 %
Anleihen fix		XS1878191052	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 0 7/8 09/18/23	EUR	1.400.000	1.400.000			102,971500	1.441.601,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2006277508	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 0 3/4 06/26/27	EUR	2.000.000	2.000.000			100,359000	2.007.180,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1957532887	AMERICAN HONDA FINANCE HND 0.35 08/26/22	EUR	2.400.000	4.000.000	1.600.000		101,071190	2.425.708,56	0,33 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	1.600.000		900.000		103,040330	1.648.645,28	0,23 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	4.400.000	8.000.000	3.600.000		103,031350	4.533.379,40	0,62 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	3.100.000	1.400.000	5.100.000		107,248850	3.324.714,35	0,46 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	2.500.000	1.800.000	1.500.000		102,218120	2.555.453,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1619312173	APPLE INC AAPL 0 7/8 05/24/25	EUR	1.000.000	400.000	3.000.000		104,866270	1.048.662,70	0,14 %
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR	2.200.000	2.200.000			104,032440	2.288.713,68	0,31 %
Anleihen fix		XS1875331636	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 1 1/8 09/17/25	EUR	1.900.000	1.900.000			104,831600	1.991.800,40	0,27 %
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR	2.200.000	700.000	500.000		107,344390	2.361.576,58	0,32 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	2.800.000				100,743540	2.820.819,12	0,39 %
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22	EUR	1.000.000		1.000.000		101,950870	1.019.508,70	0,14 %
Anleihen fix		XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	1.000.000	1.000.000			107,098770	1.070.987,70	0,15 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	1.800.000	100.000			102,474750	1.844.545,50	0,25 %
Anleihen fix		XS1907120528	AT&T INC T 1.8 09/05/26	EUR	1.900.000	5.500.000	3.600.000		107,861880	2.049.375,72	0,28 %

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		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	4.000.000	1.500.000	3.800.000		105,224050	4.208.962,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25	EUR	1.800.000	3.000.000	2.700.000		99,085030	1.783.530,54	0,24 %
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26	EUR	2.400.000	800.000			102,289000	2.454.936,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013236312	AUCHAN HOLDING SADIR AUCHAN 0 5/8 02/07/22	EUR	800.000	200.000	1.000.000		99,383620	795.068,96	0,11 %
Anleihen fix		FR0013399060	AUCHAN HOLDING SADIR AUCHAN 2 5/8 01/30/24	EUR	800.000	800.000			103,494020	827.952,16	0,11 %
Anleihen fix		FR0013404571	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 3/8 02/21/31	EUR	1.500.000	2.100.000	600.000		106,862320	1.602.934,80	0,22 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRIDE PER L'ITALIA ATLIM 1 7/8 09/26/29	EUR	1.700.000	1.100.000	1.900.000		94,651660	1.609.078,22	0,22 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	2.900.000	2.200.000	2.400.000		102,289410	2.966.392,89	0,41 %
Anleihen fix		XS1856833543	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/2 11/16/22	EUR	1.300.000	2.900.000	1.600.000		101,727760	1.322.460,88	0,18 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	1.800.000	1.300.000	1.000.000		98,056740	1.765.021,32	0,24 %
Anleihen fix		XS1718418103	BASF SE BASGR 0 7/8 11/15/27	EUR	3.100.000	3.400.000	4.300.000		104,952520	3.253.528,12	0,45 %
Anleihen fix		XS1324928750	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 05/23/22	EUR	2.000.000		1.500.000		102,185430	2.043.708,60	0,28 %
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 1/4 03/13/27	EUR	3.000.000	1.900.000	2.200.000		98,720480	2.961.614,40	0,41 %
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR	1.800.000	2.400.000	600.000		101,444000	1.825.992,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	1.900.000	1.900.000			100,851010	1.916.169,19	0,26 %
Anleihen fix		XS1998215559	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/15/29	EUR	600.000	1.900.000	1.300.000		104,149210	624.895,26	0,09 %
Anleihen fix		XS1840618059	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 1 1/2 06/26/26	EUR	3.900.000	4.000.000	2.900.000		103,395370	4.032.419,43	0,55 %
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000		100,658000	1.308.554,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1139688268	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 1 1/4 11/21/22	EUR	4.000.000	2.000.000	1.400.000		104,454000	4.178.160,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/26	EUR	3.700.000		600.000		107,813750	3.989.108,75	0,55 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR	3.600.000	2.600.000	1.400.000		101,449890	3.652.196,04	0,50 %
Anleihen fix		XS2010447238	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/13/26	EUR	1.000.000	1.950.000	950.000		101,411000	1.014.110,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	2.500.000	3.200.000	4.300.000		101,053000	2.526.325,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1948611840	BMW FINANCE NV BMW 1 1/2 02/06/29	EUR	1.000.000	4.800.000	3.800.000		105,562950	1.055.629,50	0,14 %
Anleihen fix		FR0013398070	BNP PARIBAS BNP 2 1/8 01/23/27	EUR	2.000.000	5.600.000	3.600.000		108,107900	2.162.158,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1577747782	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22	EUR	1.600.000	600.000	2.100.000		102,105340	1.633.685,44	0,22 %
Anleihen fix		XS1492671158	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.83 09/19/24	EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000		103,274830	1.032.748,30	0,14 %
Anleihen fix		XS1992931508	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.831 11/08/27	EUR	3.500.000	5.700.000	2.200.000		102,232810	3.578.148,35	0,49 %
Anleihen fix		PTBSSLOM0002	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR	2.200.000				110,682000	2.435.004,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR	1.800.000	3.100.000	1.300.000		107,817100	1.940.707,80	0,27 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	5.000.000	20.000.000	15.000.000		105,570000	5.278.500,00	0,72 %
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVFP 1 1/4 09/07/23	EUR	1.500.000	2.800.000	1.300.000		101,294000	1.519.410,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR	2.000.000	200.000			102,301000	2.046.020,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	3.100.000	3.100.000			99,628720	3.088.490,32	0,42 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	2.000.000	1.000.000	1.000.000		101,821420	2.036.428,40	0,28 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	1.300.000				102,346550	1.330.505,15	0,18 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	1.600.000	1.300.000	1.300.000		102,221000	1.635.536,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1415366720	CEKSE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	2.370.000	2.370.000			104,455000	2.475.583,50	0,34 %
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETFIN 1.423 12/06/21	EUR	1.250.000	250.000	100.000		102,758500	1.284.481,25	0,18 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	1.800.000	600.000			101,188670	1.821.396,06	0,25 %
Anleihen fix		XS1505890530	CHORUS LTD CNUNZ 1 1/8 10/18/23	EUR	800.000	1.500.000	700.000		103,266200	826.129,60	0,11 %
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 0 7/8 09/21/23	EUR	1.800.000	1.800.000			103,187500	1.857.375,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23	EUR	1.500.000	600.000	1.400.000		102,218550	1.533.278,25	0,21 %
Anleihen fix		XS1806124753	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 1 1/4 04/13/25	EUR	1.100.000	500.000	3.000.000		103,855250	1.142.407,75	0,16 %
Anleihen fix		XS1806130305	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 2 04/13/30	EUR	500.000		1.300.000		108,767000	543.835,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	1.200.000	1.200.000			102,498880	1.229.986,56	0,17 %
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR	1.800.000		500.000		102,343750	1.842.187,50	0,25 %
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23	EUR	4.000.000	2.000.000	800.000		102,928700	4.117.148,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1955024713	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 09/22/26	EUR	2.000.000	3.500.000	1.500.000		103,634160	2.072.683,20	0,28 %
Anleihen fix		XS1415535183	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0 3/4 02/24/22	EUR	1.900.000	1.200.000	1.000.000		102,015280	1.938.290,32	0,27 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 1 1/8 04/12/29	EUR	600.000	1.400.000	800.000		102,868720	617.212,32	0,08 %

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		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	800.000	1.800.000	1.000.000		105,112000	840.896,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR	1.000.000	3.400.000	2.400.000		102,463870	1.024.638,70	0,14 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	2.000.000	2.500.000	500.000		101,772900	2.035.458,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1991126431	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 1/8 05/07/31	EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000		102,363960	1.535.459,40	0,21 %
Anleihen fix		XS1377763161	COVESTRO AG COVEGR 1 10/07/21	EUR	1.375.000	1.375.000			102,263810	1.406.127,39	0,19 %
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29	EUR	2.200.000	3.800.000	1.600.000		104,707060	2.303.555,32	0,32 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	2.000.000	2.000.000			107,332130	2.146.642,60	0,29 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	2.000.000	900.000	2.000.000		103,709760	2.074.195,20	0,28 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	1.200.000		800.000		106,607090	1.279.285,08	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2TR083	DAIMLER AG DAIGR 2 02/27/31	EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000		110,172760	1.101.727,60	0,15 %
Anleihen fix		DE000A194DC1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 08/09/21	EUR	1.000.000	5.110.000	4.110.000		100,517120	1.005.171,20	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2RYD83	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 02/27/23	EUR	4.000.000	4.000.000			101,601900	4.064.076,00	0,56 %
Anleihen fix		DE000A190NE4	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 11/11/25	EUR	1.000.000	2.700.000	7.600.000		102,825830	1.028.258,30	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2RYD91	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 3/8 06/26/26	EUR	1.900.000	5.250.000	3.350.000		105,076040	1.996.444,76	0,27 %
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22	EUR	2.500.000	500.000	1.000.000		101,587930	2.539.698,25	0,35 %
Anleihen fix		FR0013292828	DANONE SA BNFP 1 3/4 PERP	Y EUR	1.600.000		1.400.000		101,547330	1.624.757,28	0,22 %
Anleihen fix		XS1936139770	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 1/8 12/18/28	EUR	2.500.000	11.500.000	9.000.000		106,699000	2.667.475,00	0,37 %
Anleihen fix		DE000A161W62	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 3/4 02/05/41	EUR	3.000.000	3.000.000			103,607380	3.108.221,40	0,43 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	1.400.000	900.000	1.500.000		104,838420	1.467.737,88	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2TSDE2	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 1 3/4 03/25/31	EUR	1.500.000	2.200.000	700.000		107,487450	1.612.311,75	0,22 %
Anleihen fix		XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22	EUR	4.300.000	2.800.000	2.500.000		102,395840	4.403.021,12	0,60 %
Anleihen fix		XS1858856740	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.2 07/25/33	EUR	3.700.000	3.800.000	100.000		104,873000	3.880.301,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/2 06/19/24	EUR	1.500.000	1.500.000	1.400.000		102,209770	1.533.146,55	0,21 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	800.000	1.300.000	500.000		104,157740	833.261,92	0,11 %
Anleihen fix		XS1979262448	DNB BANK ASA DNBNO 0 1/4 04/09/24	EUR	2.100.000	2.100.000			100,734560	2.115.425,76	0,29 %
Anleihen fix		XS1616411036	E.ON SE EOANGR 0 3/8 08/23/21	EUR	2.500.000	1.200.000	1.000.000		100,945130	2.523.628,25	0,35 %
Anleihen fix		XS1616411119	E.ON SE EOANGR 1 5/8 05/22/29	EUR	1.050.000	1.500.000	450.000		107,507410	1.128.827,81	0,16 %
Anleihen fix		XS1996269061	EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.697 05/14/25	EUR	1.000.000	1.450.000	450.000		101,128500	1.011.285,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPL 1 7/8 10/13/25	EUR	2.500.000	2.500.000			108,040860	2.701.021,50	0,37 %
Anleihen fix		AT0000A0WNP5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 1/2 10/01/19	EUR	2.000.000		500.000		100,882000	2.017.640,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26	EUR	3.000.000	1.000.000	1.500.000		104,969240	3.149.077,20	0,43 %
Anleihen fix		FR0013213303	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 7/8 10/13/36	EUR	1.600.000	2.600.000	5.200.000		105,700000	1.691.200,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0013368545	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 10/02/30	EUR	1.400.000	2.600.000	1.200.000		110,825100	1.551.551,40	0,21 %
Anleihen fix		FR0011697010	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 1/8 PERP	Y EUR	1.000.000	1.500.000	1.200.000		107,036380	1.070.363,80	0,15 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y EUR	1.700.000	4.700.000	3.000.000		107,293710	1.823.993,07	0,25 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		109,204270	1.092.042,70	0,15 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA SYSTEM OP SA/NV ELIASO 1 3/8 04/07/27	EUR	2.300.000	800.000			103,253000	2.374.819,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR	1.750.000	1.750.000			102,253000	1.789.427,50	0,25 %
Anleihen fix		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76	EUR	1.500.000		500.000		105,082500	1.576.237,50	0,22 %
Anleihen fix		XS1750986744	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 09/16/26	EUR	2.000.000	3.700.000	6.900.000		104,040030	2.080.800,60	0,29 %
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR	1.600.000	1.600.000			108,611820	1.737.789,12	0,24 %
Anleihen fix		XS1713463716	ENEL SPA ENELIM 2 1/2 11/24/78	EUR	600.000	400.000	600.000		100,321000	601.926,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1575640054	ENERGA FINANCE AB ENEASA 2 1/8 03/07/27	EUR	1.000.000	1.000.000			103,514000	1.035.140,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/4 07/02/31	EUR	2.000.000	2.000.000			99,843000	1.996.860,00	0,27 %
Anleihen fix		XS0854400800	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 1 7/8 11/13/20	EUR	1.100.000				102,801850	1.130.820,35	0,16 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR	4.000.000	1.000.000	1.000.000		104,269710	4.170.788,40	0,57 %
Anleihen fix		FR0013365285	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 09/19/25	EUR	1.200.000	3.100.000	1.900.000		104,819830	1.257.837,96	0,17 %
Anleihen fix		FR0013428513	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 06/21/39	EUR	2.000.000	2.800.000	800.000		101,013000	2.020.260,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0013310505	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 PERP	Y EUR	2.000.000	1.300.000	2.200.000		99,567200	1.991.344,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	1.500.000	1.500.000			108,307750	1.624.616,25	0,22 %
Anleihen fix		XS1684269332	ENI SPA ENIIM 1 03/14/25	EUR	2.500.000	3.500.000	1.000.000		104,218690	2.605.467,25	0,36 %

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		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR	2.200.000	1.000.000	2.800.000		99,201530	2.182.433,66	0,30 %
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR	2.103.000	1.400.000	961.000		103,439050	2.175.323,22	0,30 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	2.000.000	2.000.000			102,443170	2.048.863,40	0,28 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB SCHHYG 0 5/8 03/28/22	EUR	4.400.000	3.700.000	4.000.000		101,521680	4.466.953,92	0,61 %
Anleihen fix		FR0013369493	EUTELSAT SA ETLFP 2 10/02/25	EUR	1.300.000	2.400.000	1.100.000		102,785840	1.336.215,92	0,18 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	1.100.000		1.300.000		100,174500	1.101.919,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2001270995	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 5/8 11/24/22	EUR	2.500.000	2.500.000			100,354930	2.508.873,25	0,34 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	1.900.000	300.000			107,007280	2.033.138,32	0,28 %
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR	2.700.000				102,361260	2.763.754,02	0,38 %
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	2.100.000	2.100.000			106,393100	2.234.255,10	0,31 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27	EUR	1.600.000		900.000		102,249000	1.635.984,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1378895954	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 1 3/4 03/20/23	EUR	600.000	1.900.000	1.300.000		105,132330	630.793,98	0,09 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	4.300.000	4.900.000	600.000		100,227000	4.309.761,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23	EUR	2.500.000	4.000.000	1.500.000		102,019820	2.550.495,50	0,35 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR	2.600.000	3.200.000	600.000		104,207790	2.709.402,54	0,37 %
Anleihen fix		XS0447977801	FRAPORT AG FRAGR 5 1/4 09/10/19	EUR	480.000	480.000			100,970000	484.656,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1936208252	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 7/8 02/15/25	EUR	1.000.000	1.000.000			107,252950	1.072.529,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1936208419	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 2 7/8 02/15/29	EUR	1.700.000	2.700.000	1.000.000		113,759030	1.933.903,51	0,27 %
Anleihen fix		XS1824462896	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25	EUR	1.600.000	100.000			101,866330	1.629.861,28	0,22 %
Anleihen fix		XS1038646078	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3.6 02/26/21	EUR	1.100.000		1.300.000		105,426330	1.159.689,63	0,16 %
Anleihen fix		XS1169353254	GE CAPITAL EURO FUNDING GE 0.8 01/21/22	EUR	1.000.000	1.200.000	1.000.000		101,764990	1.017.649,90	0,14 %
Anleihen fix		XS1612542669	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 3/8 05/17/22	EUR	2.500.000	2.500.000			100,401070	2.510.026,75	0,34 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR	3.500.000	4.000.000	6.800.000		99,363300	3.477.715,50	0,48 %
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR	2.000.000	1.500.000	2.100.000		93,992010	1.879.840,20	0,26 %
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23	EUR	2.000.000	1.800.000	1.300.000		100,607800	2.012.156,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	2.900.000	5.600.000	2.700.000		106,348530	3.084.107,37	0,42 %
Anleihen fix		XS1981823542	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/2 10/15/26	EUR	2.100.000	2.700.000	600.000		100,832460	2.117.481,66	0,29 %
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR	1.900.000	1.400.000	2.100.000		103,494870	1.966.402,53	0,27 %
Anleihen fix		XS1960589155	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 03/14/34	EUR	1.000.000	1.000.000			104,130980	1.041.309,80	0,14 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	1.700.000	5.000.000	3.300.000		101,026180	1.717.445,06	0,24 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	1.100.000	1.200.000	2.500.000		104,954580	1.154.500,38	0,16 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	3.000.000	4.700.000	1.700.000		105,417140	3.162.514,20	0,43 %
Anleihen fix		XS1288529399	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 09/10/21	EUR	400.000	800.000	2.400.000		102,740340	410.961,36	0,06 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR	1.000.000				100,503900	1.005.039,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNXX 1 3/4 08/29/29	EUR	2.600.000	2.400.000	1.500.000		103,204500	2.683.317,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	2.900.000		800.000		100,589000	2.917.081,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25	EUR	2.100.000	2.100.000	2.000.000		104,770740	2.200.185,54	0,30 %
Anleihen fix		XS1847692636	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 1/4 10/28/26	EUR	1.900.000		600.000		106,322190	2.020.121,61	0,28 %
Anleihen fix		XS1890845875	IBERDROLA INTL BV IBESM 3 1/4 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			107,332330	1.073.323,30	0,15 %
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR	3.755.000	4.955.000	1.200.000		101,198650	3.800.009,31	0,52 %
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR	2.000.000	4.800.000	2.800.000		108,455370	2.169.107,40	0,30 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR	1.200.000	700.000	1.200.000		97,024000	1.164.288,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERY'S SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	1.000.000				103,735520	1.037.355,20	0,14 %
Anleihen fix		XS1558013014	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 0 1/2 07/27/21	EUR	1.000.000		1.400.000		100,755540	1.007.555,40	0,14 %
Anleihen fix		XS1951313680	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 1/8 08/14/23	EUR	1.400.000	1.400.000			101,859840	1.426.037,76	0,20 %
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25	EUR	1.300.000				102,157340	1.328.045,42	0,18 %
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22	EUR	3.500.000	4.300.000	800.000		100,208480	3.507.296,80	0,48 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		104,355900	1.043.559,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR	1.200.000	800.000	1.200.000		105,636510	1.267.638,12	0,17 %
Anleihen fix		XS2015329498	INVESTOR AB INVSA 1 1/2 06/20/39	EUR	500.000	1.230.000	730.000		102,785000	513.925,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	1.300.000	1.900.000	600.000		104,845400	1.362.990,20	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		XS1330300341	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/8 01/07/21	EUR	1.500.000	700.000	1.000.000		101,497000	1.522.455,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	1.700.000		2.000.000		103,683170	1.762.613,89	0,24 %
Anleihen fix		XS1310493744	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 10/26/22	EUR	2.000.000	1.700.000	800.000		104,879530	2.097.590,60	0,29 %
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27	EUR	2.500.000	6.400.000	3.900.000		103,103050	2.577.576,25	0,35 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	1.100.000	2.300.000	1.200.000		104,008830	1.144.097,13	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A0X913	KELAG-KAERNTNER ELEKTR. KELAGG 3 1/4 10/24/22	EUR	918.000	918.000			110,446000	1.013.894,28	0,14 %
Anleihen fix		XS1196817156	KINDER MORGAN INC KMI 1 1/2 03/16/22	EUR	1.200.000	1.600.000	400.000		104,027160	1.248.325,92	0,17 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	800.000	800.000			99,500000	796.000,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR	1.300.000				104,108200	1.353.406,60	0,19 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	2.900.000	2.900.000			100,972390	2.928.199,31	0,40 %
Anleihen fix		XS1815116568	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 3/4 05/02/24	EUR	2.500.000				102,991170	2.574.779,25	0,35 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTEMTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	2.700.000		900.000		103,380440	2.791.271,88	0,38 %
Anleihen fix		DE000LB13HZ5	LB BADEN-WUERTEMTEMBERG LBBW 2.2 05/09/29	EUR	1.200.000	1.200.000			102,083730	1.225.004,76	0,17 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	1.000.000	1.000.000			101,283500	1.012.835,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR	1.400.000		1.800.000		99,428490	1.391.998,86	0,19 %
Anleihen fix		FR0013257615	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/8 05/26/22	EUR	1.100.000		2.400.000		101,382000	1.115.202,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1373987707	LYB INTERNATIONAL FINANC LYB 1 7/8 03/02/22	EUR	1.400.000	1.000.000	1.600.000		104,037940	1.456.531,16	0,20 %
Anleihen fix		XS1963744260	MCDONALD'S CORP MCD 0.9 06/15/26	EUR	1.400.000	1.400.000			102,897530	1.440.565,42	0,20 %
Anleihen fix		XS1237271009	MCDONALD'S CORP MCD 1 1/8 05/26/22	EUR	1.000.000	1.000.000			103,591000	1.035.910,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	EUR	2.300.000	3.200.000	900.000		104,295410	2.398.794,43	0,33 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	2.130.000	2.130.000			99,440000	2.118.072,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2020670852	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 07/02/31	EUR	2.200.000	2.200.000			99,775000	2.195.050,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	1.400.000	3.200.000	1.800.000		104,066780	1.456.934,92	0,20 %
Anleihen fix		XS1028941976	MERCK & CO INC MRK 1 1/8 10/15/21	EUR	1.200.000				102,806180	1.233.674,16	0,17 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/79	EUR	1.000.000	1.300.000	300.000		100,005000	1.000.050,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1152338072	MERCK KGAA MRKGR 2 5/8 12/12/74	EUR	1.000.000	815.000	1.115.000		103,673500	1.036.735,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	1.100.000				105,296660	1.158.263,26	0,16 %
Anleihen fix		XS1890709774	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.98 10/09/23	EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000		102,871250	1.028.712,50	0,14 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA FINANCING INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	3.500.000	3.500.000			99,367000	3.477.845,00	0,48 %
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA FINANCING INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR	1.000.000	1.900.000	900.000		101,128000	1.011.280,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR	2.700.000	1.200.000	600.000		108,062200	2.917.679,40	0,40 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	1.400.000	2.500.000	1.100.000		102,583550	1.436.169,70	0,20 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	2.000.000		1.200.000		105,070330	2.101.406,60	0,29 %
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24	EUR	1.400.000	2.000.000	600.000		100,970730	1.413.590,22	0,19 %
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR	2.000.000	2.000.000			117,268170	2.345.363,40	0,32 %
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC MYL 2 1/8 05/23/25	EUR	2.300.000	1.100.000			99,624500	2.291.363,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	3.300.000	4.050.000	750.000		102,281850	3.375.301,05	0,46 %
Anleihen fix		XS1755428502	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 1 1/2 01/29/28	EUR	1.700.000		1.000.000		106,214140	1.805.640,38	0,25 %
Anleihen fix		XS1788515861	NATWEST MARKETS PLC RBS 0 5/8 03/02/22	EUR	3.300.000	3.300.000			100,367540	3.312.128,82	0,45 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC RBS 1 05/28/24	EUR	700.000	1.500.000	800.000		99,876520	699.135,64	0,10 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	2.500.000	1.000.000	100.000		103,945000	2.598.625,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR	3.900.000		500.000		102,288810	3.989.263,59	0,55 %
Anleihen fix		XS1648298559	NESTLE HOLDINGS INC NESNVX 0 7/8 07/18/25	EUR	1.000.000	2.382.000	4.382.000		105,109030	1.051.090,30	0,14 %
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	Y EUR	1.000.000	200.000	1.100.000		96,397000	963.970,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	1.100.000	1.100.000			101,592500	1.117.517,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	1.600.000	1.900.000	300.000		103,602000	1.657.632,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1691349952	NORTEGAS ENERGIA DISTRI NATUEN 2.065 09/28/27	EUR	1.700.000	500.000			105,978000	1.801.626,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1584884347	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 03/31/21	EUR	1.800.000		200.000		100,519010	1.809.342,18	0,25 %
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23	EUR	3.500.000	600.000	1.100.000		102,493100	3.587.258,50	0,49 %
Anleihen fix		AT0000A1LHT0	NOVOMATIC AG NOVO 1 5/8 09/20/23	EUR	600.000	1.000.000	400.000		98,153130	588.918,78	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	5.100.000	5.900.000	800.000		100,553000	5.128.203,00	0,70 %

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		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	Y	EUR	3.000.000	3.000.000			110,806380	3.324.191,40	0,46 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 1 06/20/29		EUR	2.200.000	4.400.000	2.200.000		101,082000	2.223.804,00	0,31 %
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 3 1/2 09/15/20		EUR	800.000		500.000		104,228880	833.831,04	0,11 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25		EUR	3.000.000	4.500.000	1.500.000		104,449670	3.133.490,10	0,43 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24		EUR	4.000.000	5.600.000	1.600.000		104,789890	4.191.595,60	0,58 %
Anleihen fix		FR0013323870	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 03/20/28		EUR	4.000.000	1.700.000	2.300.000		106,501900	4.260.076,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	Y	EUR	1.500.000	1.600.000	1.600.000		118,030330	1.770.454,95	0,24 %
Anleihen fix		XS0976223452	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 3 1/2 10/04/21		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		107,495570	1.074.955,70	0,15 %
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/30/21		EUR	2.500.000	500.000	300.000		104,748000	2.618.700,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29		EUR	600.000	2.000.000	1.400.000		107,789740	646.738,44	0,09 %
Anleihen fix		XS1824425349	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 1/2 11/24/22		EUR	1.400.000	1.000.000	2.600.000		97,000000	1.358.000,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27		EUR	1.300.000	1.100.000	600.000		87,281250	1.134.656,25	0,16 %
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22		EUR	2.000.000	200.000	2.700.000		101,080330	2.021.606,60	0,28 %
Anleihen fix		XS1716243719	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24		EUR	1.000.000		600.000		101,965620	1.019.656,20	0,14 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF ARENA 1 BV PPFARA 3 1/8 03/27/26		EUR	1.900.000	2.100.000	200.000		100,739000	1.914.041,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1362384262	PRAXAIR INC PX 1.2 02/12/24		EUR	600.000	1.300.000	700.000		105,720560	634.323,36	0,09 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23		EUR	3.200.000	1.200.000	800.000		105,024870	3.360.795,84	0,46 %
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1.2 10/30/28		EUR	1.500.000	3.700.000	2.200.000		107,559330	1.613.389,95	0,22 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22		EUR	1.000.000		500.000		101,515980	1.015.159,80	0,14 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23		EUR	3.200.000	3.200.000			100,697120	3.222.307,84	0,44 %
Anleihen fix		FR0013283371	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 09/26/22		EUR	1.485.000	1.585.000	2.000.000		100,864500	1.497.837,83	0,21 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24		EUR	1.100.000	700.000	400.000		103,642590	1.140.068,49	0,16 %
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25		EUR	1.200.000	2.100.000	900.000		100,320000	1.203.840,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1789751531	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 1 03/26/26		EUR	2.000.000	3.100.000	2.000.000		104,723500	2.094.470,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23		EUR	2.200.000	300.000			101,381330	2.230.389,26	0,31 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27		EUR	1.000.000				100,148000	1.001.480,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23		EUR	1.500.000		600.000		102,458320	1.536.874,80	0,21 %
Anleihen fix		XS1819575066	ROLLS-ROYCE PLC ROLLS 0 7/8 05/09/24		EUR	1.200.000	1.500.000	2.300.000		102,607620	1.231.291,44	0,17 %
Anleihen fix		FR0013368164	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 1/2 09/27/30		EUR	2.000.000	3.400.000	1.400.000		108,510120	2.170.202,40	0,30 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26		EUR	2.800.000	500.000			105,062370	2.941.746,36	0,40 %
Anleihen fix		XS1077584024	RYANAIR DAC RYALD 1 7/8 06/17/21		EUR	1.200.000				103,531490	1.242.377,88	0,17 %
Anleihen fix		XS1078218218	SANDVIK AB SANDSS 3 06/18/26		EUR	1.200.000				114,919000	1.379.028,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23		EUR	3.300.000	2.000.000	3.900.000		102,089040	3.368.938,32	0,46 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29		EUR	5.800.000	5.800.000			103,816340	6.021.347,72	0,83 %
Anleihen fix		DE000A2TSTD0	SAP SE SAPGR 0 1/4 03/10/22		EUR	1.500.000	1.500.000			101,050810	1.515.762,15	0,21 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26		EUR	2.300.000	1.200.000	900.000		105,625510	2.429.386,73	0,33 %
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27		EUR	1.200.000	1.700.000	500.000		108,409000	1.300.908,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1212470972	SCHAEFFLER FINANCE BV SHAEFF 3 1/4 05/15/25		EUR	1.000.000	2.000.000	3.500.000		103,476000	1.034.760,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1 3/8 06/21/27		EUR	1.800.000	2.600.000	1.500.000		107,008340	1.926.150,12	0,26 %
Anleihen fix		XS0996455399	SECURITAS AB SECUSS 2 5/8 02/22/21		EUR	1.200.000		200.000		104,478000	1.253.736,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25		EUR	2.000.000		600.000		102,414510	2.048.290,20	0,28 %
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22		EUR	1.700.000	1.500.000	1.700.000		103,468790	1.758.969,43	0,24 %
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27		EUR	1.800.000	9.600.000	7.800.000		105,648560	1.901.674,08	0,26 %
Anleihen fix		XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/4 02/28/31		EUR	4.500.000	6.300.000	1.800.000		105,210130	4.734.455,85	0,65 %
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKA 0 7/8 04/29/27		EUR	2.000.000	2.000.000			103,351640	2.067.032,80	0,28 %
Anleihen fix		XS1327531486	SKF AB SKFBSS 1 5/8 12/02/22		EUR	1.300.000				105,202580	1.367.633,54	0,19 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY LTD SKYLN 1 1/2 09/15/21		EUR	2.500.000	700.000	1.500.000		103,458830	2.586.470,75	0,36 %
Anleihen fix		XS1881004730	SNAM SPA SRGIM 1 09/18/23		EUR	2.500.000	3.300.000	800.000		103,204570	2.580.114,25	0,35 %
Anleihen fix		FR0013430733	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 07/01/26		EUR	2.800.000	3.800.000	1.000.000		99,936000	2.798.208,00	0,38 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22		EUR	3.000.000	900.000			105,106330	3.153.189,90	0,43 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23		EUR	3.189.000	1.600.000	1.100.000		106,276870	3.389.169,38	0,47 %

Rechnungsjahr 01.07.2018 – 30.06.2019

Raiffeisen 304 – Euro Corporates

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		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25		EUR	1.500.000	200.000	700.000		105,289720	1.579.345,80	0,22 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25		EUR	2.100.000	500.000			103,670170	2.177.073,57	0,30 %
Anleihen fix		XS1705553250	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 7/8 10/24/25		EUR	1.100.000		200.000		102,918150	1.132.099,65	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22		EUR	1.700.000		600.000		103,525000	1.759.925,00	0,24 %
Anleihen fix		AT0000A109Z8	STRABAG SE STRAV 3 05/21/20		EUR	2.006.000	173.000			102,503000	2.056.210,18	0,28 %
Anleihen fix		FR0011993500	SUEZ SEVFP 3 PERP	Y	EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000		102,482880	1.537.243,20	0,21 %
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24		EUR	2.000.000	2.000.000			100,203000	2.004.060,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1715328768	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 1.2 11/10/25		EUR	2.300.000		700.000		98,536000	2.266.328,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNFX 1 7/8 09/08/21		EUR	1.500.000		2.700.000		104,235170	1.563.527,55	0,21 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24		EUR	1.000.000		1.000.000		112,038210	1.120.382,10	0,15 %
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22		EUR	3.000.000	6.400.000	3.400.000		103,323970	3.099.719,10	0,43 %
Anleihen fix		XS1843449395	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 3 11/21/30		EUR	2.900.000	5.700.000	2.800.000		115,407740	3.346.824,46	0,46 %
Anleihen fix		XS1577960203	TAURON POLSKA ENERGIA SA TPEPW 2 3/8 07/05/27		EUR	1.500.000	1.500.000			102,387810	1.535.817,15	0,21 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000		103,041270	1.545.619,05	0,21 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28		EUR	1.400.000	2.200.000	800.000		107,329370	1.502.611,18	0,21 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24		EUR	3.000.000	4.000.000	1.000.000		103,966120	3.118.983,60	0,43 %
Anleihen fix		XS1756296965	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.447 01/22/27		EUR	1.500.000	5.000.000	9.700.000		106,027540	1.590.413,10	0,22 %
Anleihen fix		XS2020583618	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.957 07/01/39		EUR	800.000	800.000			100,279000	802.232,00	0,11 %
Anleihen fix		XS0933241456	TELENOR ASA TELNO 2 1/2 05/22/25		EUR	1.900.000				113,467710	2.155.886,49	0,30 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25		EUR	1.100.000	2.100.000	1.000.000		104,876950	1.153.646,45	0,16 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25		EUR	1.500.000	4.000.000	2.500.000		105,041690	1.575.625,35	0,22 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34		EUR	2.600.000	3.350.000	750.000		107,280690	2.789.297,94	0,38 %
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23		EUR	2.000.000				110,583820	2.211.676,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2002491863	TENNET HOLDING BV TENN 1 1/2 06/03/39		EUR	1.300.000	1.600.000	300.000		103,163000	1.341.119,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28		EUR	1.400.000	800.000	1.300.000		107,580920	1.506.132,88	0,21 %
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27		EUR	1.200.000	500.000	1.200.000		105,498710	1.265.984,52	0,17 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26		EUR	1.700.000		1.300.000		105,480060	1.793.161,02	0,25 %
Anleihen fix		XS1693818285	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 5/8 10/04/24		EUR	1.000.000	3.000.000	4.000.000		103,298770	1.032.987,70	0,14 %
Anleihen fix		XS2004381674	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0.696 05/31/28		EUR	2.700.000	3.100.000	400.000		103,119000	2.784.213,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTAL SA TOTAL 1 3/4 PERP	Y	EUR	2.600.000	4.000.000	1.400.000		102,312450	2.660.123,70	0,37 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	Y	EUR	2.500.000	5.408.000	8.208.000		102,912800	2.572.820,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24		EUR	3.100.000	3.100.000			100,422000	3.113.082,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23		EUR	1.300.000	3.300.000	2.000.000		102,220800	1.328.870,40	0,18 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29		EUR	1.500.000	2.100.000	600.000		104,247330	1.563.709,95	0,21 %
Anleihen fix		CH0409606354	UBS GROUP FUNDING SWITZE UBS 1 1/4 04/17/25		EUR	1.000.000	2.300.000	3.700.000		103,707570	1.037.075,70	0,14 %
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23		EUR	2.500.000	750.000	950.000		98,985430	2.474.635,75	0,34 %
Anleihen fix		XS1873208950	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 01/06/25		EUR	2.000.000	5.540.000	3.540.000		102,495300	2.049.906,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1769090991	UNILEVER NV UNANA 1 1/8 02/12/27		EUR	1.000.000		2.040.000		106,591000	1.065.910,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2008925344	UNILEVER PLC UNANA 1 1/2 06/11/39		EUR	2.400.000	4.000.000	1.600.000		104,728000	2.513.472,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23		EUR	900.000		1.100.000		101,314800	911.833,20	0,13 %
Anleihen fix		XS1822301203	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1.15 05/18/24		EUR	1.300.000		1.700.000		104,000300	1.352.003,90	0,19 %
Anleihen fix		XS0417209052	VATTENFALL AB VATFAL 6 1/4 03/17/21		EUR	1.000.000		2.000.000		110,977500	1.109.775,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24		EUR	2.000.000	3.600.000	1.600.000		103,470320	2.069.406,40	0,28 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERAU 1 1/2 11/20/24		EUR	3.000.000	2.400.000	1.900.000		107,291630	3.218.748,90	0,44 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27		EUR	5.100.000	5.100.000			102,326580	5.218.655,58	0,72 %
Anleihen fix		XS1979280937	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 1/4 04/08/30		EUR	800.000	1.400.000	600.000		103,665190	829.321,52	0,11 %
Anleihen fix		XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 7/8 01/15/38		EUR	1.500.000	3.100.000	6.200.000		118,674650	1.780.119,75	0,24 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22		EUR	1.000.000	500.000			105,773000	1.057.730,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013397452	VINCI SA DGFP 1 5/8 01/18/29		EUR	1.200.000	1.700.000	500.000		109,604600	1.315.255,20	0,18 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28		EUR	3.100.000	5.100.000	2.000.000		100,536000	3.116.616,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21		EUR	1.700.000	2.200.000	2.000.000		101,043870	1.717.745,79	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		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		102,220820	1.022.208,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR	3.000.000	5.400.000	2.400.000		103,649380	3.109.481,40	0,43 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR	1.000.000	2.700.000	1.700.000		105,943380	1.059.433,80	0,15 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR	1.500.000	7.300.000	5.800.000		102,126000	1.531.890,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/78	EUR	1.100.000	5.800.000	4.700.000		104,982200	1.154.804,20	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	4.250.000	7.000.000	2.750.000		102,090000	4.338.825,00	0,60 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	900.000		2.800.000		101,912000	917.208,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1944388856	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 08/01/22	EUR	1.200.000	2.500.000	1.300.000		102,443070	1.229.316,84	0,17 %
Anleihen fix		XS1944390241	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 7/8 01/31/24	EUR	1.600.000	4.300.000	2.700.000		104,703560	1.675.256,96	0,23 %
Anleihen fix		XS1972548231	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 1 1/2 10/01/24	EUR	4.400.000	5.000.000	600.000		102,805090	4.523.423,96	0,62 %
Anleihen fix		XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 7/8 03/30/27	EUR	2.800.000	3.400.000	5.200.000		103,525980	2.898.727,44	0,40 %
Anleihen fix		XS1910948329	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/4 11/18/30	EUR	700.000	5.600.000	4.900.000		113,144110	792.008,77	0,11 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	1.900.000	2.000.000	4.400.000		102,573130	1.948.889,47	0,27 %
Anleihen fix		XS1799939027	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 5/8 PERP	Y EUR	800.000	8.500.000	9.700.000		106,258900	850.071,20	0,12 %
Anleihen fix		XS2014291616	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/2 06/19/26	EUR	3.500.000	4.200.000	700.000		101,443000	3.550.505,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	700.000		300.000		106,452400	745.166,80	0,10 %
Anleihen fix		FR0013417128	WENDEL SA MWDP 1 3/8 04/26/26	EUR	1.600.000	1.600.000			101,820000	1.629.120,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR	1.100.000				107,400640	1.181.407,04	0,16 %
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR	3.000.000	1.600.000	1.500.000		105,183600	3.155.508,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1532765879	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22	EUR	800.000		600.000		103,522880	828.183,04	0,11 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										699.751.578,45	96,09 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	1.000.000				107,329000	1.073.290,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 1 1/2 12/07/26	EUR	700.000	1.000.000	3.800.000		107,763240	754.342,68	0,10 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAV 2 5/8 01/27/23	EUR	2.200.000	4.600.000	2.400.000		104,285000	2.294.270,00	0,32 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										4.121.902,68	0,57 %
Summe Wertpapiervermögen										703.873.481,13	96,66 %
Anleihenfutures		FGBM20190906	EURO-BOBL FUTURE Sep19 OEU9	EUR	-120				134,370000	-60.000,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20190906	EURO-BUND FUTURE Sep19 RXU9	EUR	-20				172,620000	-2.600,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20190906	EURO-BUND FUTURE Sep19 RXU9	EUR	-20				172,620000	1.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20190906	EURO-BUND FUTURE Sep19 RXU9	EUR	-20				172,620000	-1.800,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20190906	EURO-SCHATZ FUT Sep19 DUU9	EUR	-550				112,265000	-104.500,00	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-167.100,00	-0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						21.166.012,08	2,91 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										21.166.012,08	2,91 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.679.698,45	0,51 %
Summe Abgrenzungen										3.679.698,45	0,51 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-326.692,23	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-326.692,23	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										728.225.399,43	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000711593	-- Ausschüttung	EUR	123,41	912.421,293
AT0000A02YY1	-- Thesaurierung	EUR	166,50	2.659.843,338
AT0000607270	-- Vollthesaurierung Ausland	EUR	199,24	867.033,012

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 28.06.2019
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	5.000.000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1877937851	2I RETE GAS SPA FIREIT 2.195 09/11/25	EUR	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1613121422	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 3/4 05/16/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1883354547	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 09/27/20	EUR	1.550.000	1.550.000
Anleihen fix		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26	EUR	1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR	2.000.000	5.200.000
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 04/15/26	EUR	1.250.000	1.250.000
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		FR0013371549	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/11/38	EUR	1.700.000	1.700.000
Anleihen fix		FR0013182805	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 1/8 06/13/20	EUR		2.600.000
Anleihen fix		FR0013182839	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/4 06/13/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1793316834	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.55 03/17/23	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	900.000	3.900.000
Anleihen fix		XS1052677892	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 3 1/4 04/03/23	EUR	430.000	430.000
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	2.500.000	8.200.000
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1619312686	APPLE INC AAPL 1 3/8 05/24/29	EUR		1.200.000
Anleihen fix		FR0013397288	APRR SA ARFP 1 1/4 01/18/28	EUR	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1730873731	ARCELORMITTAL MTNA 0.95 01/17/23	EUR	1.900.000	3.900.000
Anleihen fix		XS1936308391	ARCELORMITTAL MTNA 2 1/4 01/17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1879112495	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 2 09/17/30	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47	EUR	5.700.000	7.100.000
Anleihen fix		XS1143486865	ASTRAZENECA PLC AZN 0 7/8 11/24/21	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1778827631	AT&T INC T 1.8 09/05/26	EUR	800.000	6.500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1645722262	ATLANTIA SPA ATLM 1 7/8 07/13/27	EUR		900.000	1.500.000
Anleihen fix		FR0013378445	ATOS SE ATOFP 0 3/4 05/07/22	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013378452	ATOS SE ATOFP 1 3/4 05/07/25	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		FR0013346137	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 3/8 06/27/28	EUR			1.600.000
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR			2.150.000
Anleihen fix		XS1908273219	AVIVA PLC AVLN 1 7/8 11/13/27	EUR		1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR		5.900.000	9.100.000
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR		3.600.000	6.300.000
Anleihen fix		XS1811435251	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.662 04/25/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1717355561	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 5/8 11/15/27	EUR			2.700.000
Anleihen fix		XS1757394322	BARCLAYS PLC BACR 1 3/8 01/24/26	EUR		800.000	4.300.000
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1043097630	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 3 1/8 03/06/29	EUR		866.000	866.000
Anleihen fix		XS0987169637	BAWAG P.S.K. BAWAG 8 1/8 10/30/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR			1.100.000
Anleihen fix		DE000A11QR73	BAYER AG BAYNGR 3 3/4 07/01/74	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1840614900	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 0 5/8 12/15/22	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 2 1/8 12/15/29	EUR		400.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1888229249	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/4 09/29/25	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS1767050351	BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 3/4 02/09/23	EUR		2.400.000	3.300.000
Anleihen fix		XS0997979249	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 4 12/10/18	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1321956333	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 11/17/20	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1823246803	BMW FINANCE NV BMW 1 1/8 05/22/26	EUR			4.200.000
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR		3.080.000	3.080.000
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR		2.500.000	6.300.000
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0013381704	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 11/20/30	EUR		2.700.000	2.700.000
Anleihen fix		AT0000A24UY3	BOREALIS AG BRLS 1 3/4 12/10/25	EUR		750.000	750.000
Anleihen fix		XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.117 01/25/24	EUR		800.000	6.600.000
Anleihen fix		XS1851278777	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.594 07/03/28	EUR		4.400.000	4.400.000
Anleihen fix		PTBSS10M0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 1 7/8 04/30/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR		1.200.000	4.800.000
Anleihen fix		XS0992602465	BSH HAUSGERATE GMBH BSHBOS 1 7/8 11/13/20	EUR			2.100.000
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESOBLIGATION OBL 0 04/14/23	EUR			8.000.000
Anleihen fix		DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR		8.000.000	15.500.000
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR		62.500.000	62.500.000
Anleihen fix		XS2013574038	CAIXABANK SA CABKSM 1 3/8 06/19/26	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0013383213	CARREFOUR CAFP 1 3/4 05/04/26	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		IT0005117095	CDP RETI SPA CDPRTI 1 7/8 05/29/22	EUR		1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS1912656375	CEZ AS CEZCP 0 7/8 11/21/22	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1793349926	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOF 1 1/8 03/23/26	EUR		1.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1881593971	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOF 1 7/8 09/21/28	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABL MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0013357860	CIE GENERALE DES ESTABL MLFP 2 1/2 09/03/38	EUR		3.200.000	3.200.000
Anleihen fix		FR0013264066	CIE PLASTIC-OMNIUM SA POMFP 1 1/4 06/26/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1859010685	CITIGROUP INC C 1 1/2 07/24/26	EUR		3.200.000	3.200.000
Anleihen fix		XS1823623878	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 7/8 01/19/26	EUR		1.290.000	1.290.000
Anleihen fix		DE000CZ40N04	COMMERZBANK AG CMZB 0 5/8 08/28/24	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		DE000CZ40M39	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/2 08/28/28	EUR		470.000	470.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	4.600.000	4.600.000
Anleihen fix		DE000CZ40MC5	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 09/19/25	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS1693959931	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 2 1/8 10/04/24	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 06/24/27	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 1/4 07/17/25	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A2GSLY0	DAIMLER AG DAIGR 1 11/15/27	EUR		2.000.000
Anleihen fix		DE000A190ND6	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 05/11/22	EUR		2.550.000
Anleihen fix		DE000A194DD9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 7/8 04/09/24	EUR	1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		DE000A194DE7	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 1/2 02/09/27	EUR	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0013216892	DANONE SA BNFP 0.167 11/03/20	EUR		3.100.000
Anleihen fix		DK0030407986	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 1/4 11/28/22	EUR	2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS1799061558	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 7/8 05/22/23	EUR	1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1957541953	DANSKE BANK A/S DANBNK 1 3/8 05/24/22	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		DE000A2LQNG6	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 0 3/4 02/07/23	EUR	1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS1752475720	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 12/17/27	EUR		3.000.000
Anleihen fix		DE000DL19UC0	DEUTSCHE BANK AG DB 1 1/8 08/30/23	EUR	1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		DE000DL19US6	DEUTSCHE BANK AG DB 2 5/8 02/12/26	EUR	2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		DE000A2LQJ75	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/8 03/26/28	EUR	1.500.000	5.000.000
Anleihen fix		DE000A2TSDD4	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 0 7/8 03/25/26	EUR	1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR		5.800.000
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1557095616	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 3/8 01/30/27	EUR	1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS1828033834	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2 12/01/29	EUR	800.000	2.900.000
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	3.600.000	3.600.000
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	1.300.000	2.500.000
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	2.250.000	2.250.000
Anleihen fix		XS1721051495	EDP FINANCE BV EDPPL 1 1/2 11/22/27	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS1385395121	EDP FINANCE BV EDPPL 2 3/8 03/23/23	EUR	700.000	2.000.000
Anleihen fix		XS0763379343	EESTI ENERGIA AS ESTONE 4 1/4 10/02/18	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1713464102	ELERING ELERIN 0 7/8 05/03/23	EUR		1.800.000
Anleihen fix		XS1901055472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 1 7/8 10/31/33	EUR	4.900.000	4.900.000
Anleihen fix		FR0012602753	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22	EUR		1.700.000
Anleihen fix		FR0013344686	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 06/22/28	EUR		1.800.000
Anleihen fix		FR0013365293	ENGIE SA ENGIFP 1 7/8 09/19/33	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		FR0011942226	ENGIE SA ENGIFP 3 PERP	EUR	200.000	2.800.000
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR	600.000	4.400.000
Anleihen fix		XS1903442744	ESB FINANCE DAC ESBIRE 2 1/8 11/05/33	EUR	2.700.000	2.700.000
Anleihen fix		XS1706922256	ESSELUNGA SPA ESSLNG 1 7/8 10/25/27	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013184702	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/8 06/23/21	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0013422623	EUTELSAT SA ETLFP 2 1/4 07/13/27	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000A185QB3	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 3/4 09/07/28	EUR	1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1521637113	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 0 5/8 12/02/21	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/4 10/12/20	EUR	5.000.000	7.000.000
Anleihen fix		XS1881804006	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 02/21/22	EUR	2.900.000	2.900.000
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR	750.000	750.000
Anleihen fix		XS1598835822	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 11/15/21	EUR	1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1548776498	FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21	EUR	400.000	2.800.000
Anleihen fix		XS1843436574	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 3/4 05/21/23	EUR	2.600.000	2.600.000
Anleihen fix		XS0576395478	FMC FINANCE VII SA FMEGR 5 1/4 02/15/21	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1767930586	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.355 02/07/25	EUR	500.000	3.100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1959498160	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3.021 03/06/24	EUR		2.100.000	2.100.000
Anleihen fix		XS1956027947	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/8 02/27/29	EUR		5.300.000	5.300.000
Anleihen fix		XS1554373248	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24	EUR			2.200.000
Anleihen fix		XS1554373834	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 3 01/30/32	EUR		2.864.000	4.600.000
Anleihen fix		XS1854532949	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMGR 1 1/2 07/11/25	EUR		2.350.000	2.350.000
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1911645049	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2.949 01/24/24	EUR		1.350.000	1.350.000
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/4 03/17/21	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR		300.000	3.600.000
Anleihen fix		XS1861206636	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 11/01/28	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1691781865	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/2 10/03/29	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1111108673	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITFP 2 1/4 03/24/25	EUR		1.500.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1917601582	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1 1/2 12/04/24	EUR		2.600.000	2.600.000
Anleihen fix		XS1797138960	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 5/8 PERP	EUR		1.900.000	3.600.000
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR		1.100.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1945110606	IBM CORP IBM 1 1/4 01/29/27	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBAS 0 1/4 04/25/22	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1853426549	INFORMA PLC INFLN 1 1/2 07/05/23	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1882544627	ING GROEP NV INTNED 1 09/20/23	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR		2.100.000	3.400.000
Anleihen fix		XS1882544973	ING GROEP NV INTNED 2 09/20/28	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1933820372	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 01/10/26	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 0 7/8 06/27/22	EUR		1.100.000	3.100.000
Anleihen fix		XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 1 3/4 03/20/28	EUR		1.900.000	1.900.000
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 2 1/8 08/30/23	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS1704789590	IREN SPA IREIM 1 1/2 10/24/27	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR		2.700.000	4.000.000
Anleihen fix		DE000A1919H2	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/2 06/25/29	EUR		900.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1835955474	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.812 06/12/29	EUR			4.600.000
Anleihen fix		FR0012648244	KERING KERFP 0 7/8 03/28/22	EUR		800.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1837288494	KNORR-BREMSE AG KNOGR 1 1/8 06/13/25	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR		200.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR		800.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1820748538	LANXESS AG LXSGR 1 1/8 05/16/25	EUR		800.000	2.700.000
Anleihen fix		XS1853999313	LIETUVOS ENERGIJA UAB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR		1.900.000	1.900.000
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LINGR 1 04/20/28	EUR		500.000	2.100.000
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR		180.000	3.880.000
Anleihen fix		XS1784246701	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 1 1/4 03/05/25	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS1403263723	MCDONALD'S CORP MCD 0 1/2 01/15/21	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS1567174286	MCKESSON CORP MCK 1 1/2 11/17/25	EUR		1.100.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1960676127	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 03/07/21	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1001749289	MICROSOFT CORP MSFT 3 1/8 12/06/28	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.68 01/26/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1603892149	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 04/27/27	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1843448314	MUNICH RE MUNRE 3 1/4 05/26/49	EUR		2.100.000	2.100.000
Anleihen fix		XS1492458044	MYLAN NV MYL 3 1/8 11/22/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1872032799	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 1 3/8 08/30/28	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR		300.000	3.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1837997979	NATWEST MARKETS PLC RBS 1 1/8 06/14/23	EUR		600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1842961440	NORDEA BANK ABP NDASS 0 7/8 06/26/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1492825051	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/8 09/20/23	EUR		1.000.000	2.600.000
Anleihen fix		XS1917590876	OMV AG OMVAV 0 3/4 12/04/23	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR			3.100.000
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1408317433	ORANGE SA ORAFP 1 05/12/25	EUR		700.000	2.100.000
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013359239	ORANGE SA ORAFP 1 7/8 09/12/30	EUR		6.700.000	6.700.000
Anleihen fix		FR0013396520	ORANGE SA ORAFP 2 01/15/29	EUR		2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		XS1115490523	ORANGE SA ORAFP 4 PERP	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1028951777	PETROL D.D. LJUBLJANA PETGSV 3 1/4 06/24/19	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1716245094	PHILIP MORRIS INTL INC PM 1 7/8 11/06/37	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS0956934318	PRADA SPA PRADA 2 3/4 08/01/18	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1900752905	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 7/8 10/30/38	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1861322383	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 7/8 01/05/29	EUR		950.000	950.000
Anleihen fix		XS1729879822	PROSEGUR CASH SA CASHSM 1 3/8 02/04/26	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1980189028	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 1/2 04/12/22	EUR		720.000	720.000
Anleihen fix		XS1852213930	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 07/05/21	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1917591411	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 12/04/23	EUR		3.700.000	3.700.000
Anleihen fix		XS0619437147	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 5/8 05/18/21	EUR			3.000.000
Anleihen fix		FR0013201597	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 09/15/23	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR0013322120	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 07/12/21	EUR			4.200.000
Anleihen fix		FR0013218153	RCI BANQUE SA RENAUL 0 5/8 11/10/21	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR			1.800.000
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR		2.050.000	2.050.000
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27	EUR		500.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/75	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1789759195	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 2 03/26/38	EUR		500.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1900101046	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 1 1/2 11/05/30	EUR		1.900.000	1.900.000
Anleihen fix		FR0013290749	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 7/8 10/23/37	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013368172	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 2 1/8 09/27/38	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1995716211	SAMPO OYJ SAMPFH 3 3/8 05/23/49	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26	EUR		2.500.000	3.100.000
Anleihen fix		FR0013144003	SANOFI SANFP 1 1/8 04/05/28	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013324373	SANOFI SANFP 1 7/8 03/21/38	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1849525057	SANTANDER BANK POLSKA BZWPW 0 3/4 09/20/21	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		DE000A2TSTG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		DE000A2YB7A7	SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 7/8 03/26/24	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1955187932	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/4 02/28/39	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1874127902	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/8 09/06/30	EUR		5.450.000	5.450.000
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKA 1 1/2 04/29/31	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1141969912	SKY LTD SKYLN 1 7/8 11/24/23	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR		700.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR		3.100.000	3.100.000
Anleihen fix		XS1765875718	SOCIETA INIZIATIVE AUSTR SISIM 1 5/8 02/08/28	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR		8.100.000	8.100.000
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR			2.300.000
Anleihen fix		FR0013410818	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 3/4 03/22/29	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		FR0013320033	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 3/8 02/23/28	EUR			2.000.000
Anleihen fix		BE6282460615	SOLVAY SA SOLBBB 2 3/4 12/02/27	EUR		1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS1185941850	SPP INFRASTRUCTURE FIN SPPEUS 2 5/8 02/12/25	EUR			700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1165754851	STATE GRID EUROPE DEVELO CHGRID 1 1/2 01/26/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1914502304	STRYKER CORP SYK 2 1/8 11/30/27	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1839105662	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.819 07/23/23	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1963116964	SWISS RE FINANCE LUX SRENXX 2.534 04/30/50	EUR		2.600.000	2.600.000
Anleihen fix		XS1880919383	SYDBANK A/S SYDBDC 1 3/8 09/18/23	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1729882024	TALANX AG TALANX 2 1/4 12/05/47	EUR		900.000	2.400.000
Anleihen fix		XS1877846110	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.495 09/11/25	EUR		5.500.000	5.500.000
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR		4.400.000	4.400.000
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR			2.200.000
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA CO AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA SPA TRNIM 1 07/23/23	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS1857683335	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 07/20/23	EUR		2.100.000	2.100.000
Anleihen fix		XS1111559768	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 1/8 03/18/22	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS1874122770	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1.023 03/04/27	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	EUR		500.000	5.800.000
Anleihen fix		XS1720639779	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 07/21/21	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS1933829324	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013313186	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 1.289 01/30/23	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1673620016	UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21	EUR			3.000.000
Anleihen fix		FR0013430840	UMG GROUPE VVY UMGVYV 1 5/8 07/02/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1403014936	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 04/29/24	EUR			2.800.000
Anleihen fix		XS1873209172	UNILEVER NV UNANA 1 3/8 09/04/30	EUR		4.800.000	4.800.000
Anleihen fix		XS1323463726	UNITED PARCEL SERVICE UPS 1 5/8 11/15/25	EUR		1.150.000	1.150.000
Anleihen fix		XS1366786983	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1 1/8 12/15/21	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR		1.600.000	2.400.000
Anleihen fix		XS0191154961	VATTENFALL AB VATFAL 5 3/8 04/29/24	EUR		785.000	2.200.000
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR		1.000.000	5.300.000
Anleihen fix		FR0013367638	VINCI SA DGFP 1 3/4 09/26/30	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		FR0013424850	VIVENDI SA VIVFP 0 06/13/22	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1499604905	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 1/2 01/30/24	EUR			2.394.000
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR		1.800.000	6.000.000
Anleihen fix		XS1721422902	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 7/8 11/20/37	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27	EUR		1.100.000	2.700.000
Anleihen fix		XS1893631330	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 1 3/8 10/16/23	EUR		4.100.000	4.100.000
Anleihen fix		XS1629658755	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 2.7 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1910948675	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/16/38	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2014292937	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 1/2 06/20/22	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24	EUR		600.000	4.900.000
Anleihen fix		XS1865186677	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 5/8 08/15/25	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1288903278	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 09/12/22	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1676933937	WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 3/8 03/05/23	EUR		2.600.000	3.600.000
Anleihen fix		XS1856797219	WESTPAC BANKING CORP WSTP 1.45 07/17/28	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPLN 1 3/8 03/20/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1782806357	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS ZAPAEN 1 3/4 03/02/28	EUR		100.000	1.550.000
Anleihen variabel		FR0011531714	ENGIE SA ENGIFP 3 7/8 PERP	EUR			2.300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihengeschäften

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

0,73 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 5.284.253,42 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,75 %

Zum Stichtag 30.06.2019 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 28.06.2019	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 28.06.2019	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	5.000.000	5.284.253,42	0,73 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihengeschäfte:

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 28.06.2019	Kurswert in Portfoliowährung
US168863CF36	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.24 02/06/28	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	5.220.000	4.809.737,43
XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	LISTED	EUR	Anleihen	Anglo American Capital PLC	bbb	4.000.000	4.145.652,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 17.752,07 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 Pensionsgeschäftsverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 29.11.2018 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 31.07.2019 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Wien, am 4. Oktober 2019

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Rainer Schnabl



Mag.(FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen 304 – Euro Corporates, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. Juni 2019 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Wien, am 4. Oktober 2019

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen 304 – 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) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in Euro-denominierte Unternehmensanleihen.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 vH 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 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KES -Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KES -Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. September des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KES -Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 30. Juni 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der b rsent glichen Anteilswertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Juli 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH