

Raiffeisen-Income

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.05.2020 – 30.04.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	10
Fondsergebnis in EUR	11
A. Realisiertes Fondsergebnis	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	11
C. Ertragsausgleich	12
Kapitalmarktbericht	13
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	14
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	17
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2021	19
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	36
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	37
Bestätigungsvermerk	40
Steuerliche Behandlung	43
Fondsbestimmungen	44
Anhang	50

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1JU58	Raiffeisen-Income (I) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU74	Raiffeisen-Income (S) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU25	Raiffeisen-Income (R) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7F3	Raiffeisen-Income (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU41	Raiffeisen-Income (I) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU17	Raiffeisen-Income (R) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7E6	Raiffeisen-Income (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU66	Raiffeisen-Income (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU33	Raiffeisen-Income (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7G1	Raiffeisen-Income (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,750 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,960 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Income für das Rechnungsjahr vom 01.05.2020 bis 30.04.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	204.236.965,12	215.996.042,73	278.461.742,09
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	997,23	930,31	1.078,21
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	1.027,15	958,22	1.078,21
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	945,14	864,00	983,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	959,32	876,96	983,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	980,68	911,32	1.048,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	1.010,10	938,66	1.048,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	968,94	903,12	1.045,90
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	968,94	903,12	1.045,90
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.057,38	1.010,02	1.200,15
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.089,10	1.040,32	1.200,15
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.038,72	986,00	1.164,33
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.069,88	1.015,58	1.164,33
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.011,59	966,28	1.148,18
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.011,59	966,28	1.148,18
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.068,57	1.020,71	1.212,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.100,63	1.051,33	1.212,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.049,19	995,94	1.176,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.080,67	1.025,82	1.176,07
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7G1) in EUR	1.020,82	975,10	1.158,66
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7G1) in EUR	1.020,82	975,10	1.158,66
		01.07.2020	01.07.2021
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		5,0000	5,0000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		7,5000	7,5000
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		5,0000	5,0000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		5,0000	5,0000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	17,6535
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	13,5999
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	16,9841
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		1,2395	78,7973
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	73,5045
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,1883	75,2903
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		1,2524	97,4705

Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	87,9816
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	1,1990	93,1160
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.10.2020	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	04.01.2021	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.04.2021	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	01.10.2020	6,7506
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	01.10.2020	6,8228
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	01.10.2020	6,7484
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	04.01.2021	6,8135
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	04.01.2021	6,8792
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	04.01.2021	6,8178
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	01.04.2021	6,8787
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	01.04.2021	6,8965
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	01.04.2021	6,8737

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2021
AT0000A1JU58 (I) A	15.495,218	3.436,811	-5.945,290	12.986,739
AT0000A1JU74 (S) A	22.693,942	3.667,006	-1.273,730	25.087,218
AT0000A1JU25 (R) A	82.325,443	12.425,288	-3.336,082	91.414,649
AT0000A1U7F3 (RZ) A	37.177,245	14.766,383	-1.844,378	50.099,250
AT0000A1JU41 (I) T	27.099,470	4.483,374	-3.196,862	28.385,982
AT0000A1JU17 (R) T	20.430,872	3.164,917	-1.778,133	21.817,656
AT0000A1U7E6 (RZ) T	9.472,283	2.236,794	-551,957	11.157,120
AT0000A1JU66 (I) VTA	2.555,130	350,000	0,000	2.905,130
AT0000A1JU33 (R) VTA	14.142,447	729,191	-1.520,245	13.351,393
AT0000A1U7G1 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				257.215,137

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	930,31
Ausschüttung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 973,86) in Höhe von EUR 5,0000, entspricht 0,005134 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (errechneter Wert: EUR 977,26) in Höhe von EUR 6,7506, entspricht 0,0069 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (errechneter Wert: EUR 1.046,51) in Höhe von EUR 6,8135, entspricht 0,0065 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (errechneter Wert: EUR 1.065,37) in Höhe von EUR 6,8787, entspricht 0,0065 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.078,21
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0051 x 1,0069 x 1,0065 x 1,0065 x 1.078,21)	1.105,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	175,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	18,82
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	864,00
Ausschüttung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 899,86) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008335 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (errechneter Wert: EUR 899,16) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,0083 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (errechneter Wert: EUR 958,82) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,0078 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (errechneter Wert: EUR 972,27) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,0077 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	983,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0083 x 1,0083 x 1,0078 x 1,0077 x 983,12)	1.015,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	151,17
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	17,50
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	911,32
Ausschüttung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 952,87) in Höhe von EUR 5,0000, entspricht 0,005247 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (errechneter Wert: EUR 954,46) in Höhe von EUR 6,8228, entspricht 0,0071 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (errechneter Wert: EUR 1.020,21) in Höhe von EUR 6,8792, entspricht 0,0067 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (errechneter Wert: EUR 1.036,84) in Höhe von EUR 6,8965, entspricht 0,0067 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.048,82
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0052 x 1,0071 x 1,0067 x 1,0067 x 1.048,82)	1.076,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	164,81
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	18,08

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	903,12
Ausschüttung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 945,25) in Höhe von EUR 5,0000, entspricht 0,00529 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (errechneter Wert: EUR 948,35) in Höhe von EUR 6,7484, entspricht 0,0071 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (errechneter Wert: EUR 1.015,35) in Höhe von EUR 6,8178, entspricht 0,0067 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (errechneter Wert: EUR 1.033,44) in Höhe von EUR 6,8737, entspricht 0,0067 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.045,90
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0053 x 1,0071 x 1,0067 x 1,0067 x 1.045,90)	1.073,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	170,00

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

18,82

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.010,02
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.200,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	190,13

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

18,82

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	986,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.164,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	178,33

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

18,09

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	966,28
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.148,18
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	181,90

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

18,82

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.020,71
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.212,85
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	192,14

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

18,82

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	995,94
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.176,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	180,13

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

18,09

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7G1)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	975,10
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.158,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	183,56

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **18,82**

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

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2020 (231.402,050 Anteile)		215.996.042,73
Ausschüttung am 01.07.2020 (EUR 5,0000 x 16.699,355 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-83.496,78
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (EUR 6,7506 x 16.894,797 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-114.050,02
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (EUR 6,8135 x 14.077,139 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-95.914,59
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (EUR 6,8787 x 12.935,756 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-88.981,18
Ausschüttung am 01.07.2020 (EUR 7,5000 x 23.446,875 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-175.851,56
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (EUR 7,5000 x 23.801,568 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-178.511,76
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (EUR 7,5000 x 24.142,412 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-181.068,09
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (EUR 7,5000 x 24.479,204 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-183.594,03
Ausschüttung am 01.07.2020 (EUR 5,0000 x 83.127,838 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-415.639,19
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (EUR 6,8228 x 85.448,332 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-582.996,88
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (EUR 6,8792 x 87.814,411 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-604.092,90
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (EUR 6,8965 x 90.775,776 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-626.035,14
Ausschüttung am 01.07.2020 (EUR 5,0000 x 38.117,126 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-190.585,63
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (EUR 6,7484 x 40.619,004 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-274.113,29
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (EUR 6,8178 x 43.116,575 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-293.960,19
Zwischenausschüttung am 01.04.2021 (EUR 6,8737 x 47.701,12 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-327.883,19
Ausgabe von Anteilen	46.156.126,22	
Rücknahme von Anteilen	-19.941.731,35	
Anteiliger Ertragsausgleich	-909.660,53	25.304.734,34
Fondsergebnis gesamt		41.577.739,44
Fondsvermögen am 30.04.2021 (257.215,137 Anteile)		278.461.742,09

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	5.227.082,07
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-175,97
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-164.374,95
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	172.409,10
Dividendenergebnis aus Subfonds	-18,03
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.159.869,40
	6.394.791,62
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.496.181,47
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-164.306,55
Abschlussprüferkosten	-7.212,94
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-7.173,16
Depotgebühr	-104.992,47
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-29.255,80
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-779,10
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.708,41
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-10.356,25
Researchkosten	-11.683,18
	-2.834.649,33
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.560.142,29
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.779.306,77
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	23.379.042,72
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.134.112,52
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-6.296.037,80
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	16.728.199,17
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	20.288.341,46

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	20.387.194,53
Veränderung der Dividendenforderungen	-7.457,08
	20.379.737,45

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	909.660,53	
		909.660,53
Fondsergebnis gesamt		41.577.739,44

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 213.632,73 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte im Jahr 2021 bisher deutlich ruhiger und weniger spektakulär. Die Aktienkurse legten dabei fast überall weiter zu. Nachdem sich Aktien von Technologiefirmen und kräftig wachsenden Unternehmen 2020 besonders stark entwickelten, ist das Bild heuer ausgeglichener. Mit den zunehmenden Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben im letzten halben Jahr auch die Aktienkurse zyklischer Unternehmen kräftig zugelegt. Sehr stark zeigten sich in den letzten Monaten vielfach die Aktien jener Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben und die bei ihrem Ende umso größeres Erholungspotential hätten. An den Anleihemärkten entwickelten sich die Kurse seit dem Jahreswechsel zumeist leicht schwächer. In den USA ausgehend kam es zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen, vor allem bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern ab und in geringerem Ausmaß auch auf Euro-Staatsanleihen sowie die bonitätsstärksten Unternehmensanleihen. Im Gegensatz dazu legten die riskanteren Anleihe-segmente (High Yield) abermals etwas zu. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Trotz des jüngsten Renditeanstiegs weisen Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weiterhin extrem niedrige Renditen auf. Die Rohstoffmärkte zogen im 2. Halbjahr 2020 kräftig an. Ihr Aufwärtstrend setzte sich auch 2021 überwiegend fort, verlor zuletzt aber etwas an Dynamik. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen wieder höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer unter Schwankungen eher seitwärts bis leicht abwärts. Durch die jüngsten Renditeanstiege bei US-Staatsanleihen hat das Gold für Investoren etwas an Attraktivität verloren. Bei den Währungen gab der US-Dollar seit Jahresmitte 2020 spürbar nach, vor allem gegenüber dem Euro. Seit dem Winter setzte aber eine leichte Gegenbewegung ein und der US-Dollar legte in den letzten Monaten wieder ein wenig zu. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt noch immer sehr tief. Anleihen im Gegenwert von über 12 Billionen US-Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf. Im Dezember 2020 waren es sogar 18 Billionen US-Dollar. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besieigten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment CB

Unternehmensanleihen setzten ihre im April begonnene Erholung weiter fort, trotz sehr starken Neuemissionsvolumina konnte auch der Sekundärmarkt stark von den verbesserten Rahmenbedingungen profitieren. Auch Ratingagenturen nahmen die starke Liquiditätsbeschaffung der Unternehmen zur Kenntnis und bremsten den Druck auf weitere Downgrades, was sich wiederum positiv auf die Assetklasse auswirkte. Die V-förmige Erholung der Wirtschaft setzt sich in der Berichtsperiode weiter fort. Technische Faktoren, vor allem starke Zuflüsse in die Assetklasse der Unternehmensanleihen, die Käufe der Notenbanken, sowie die Fiskalpakete der meisten großen Volkswirtschaften, befeuerten auch noch im 3. und 4. Quartal weiter die Kurse und brachten somit weitere Zugewinne für das Segment Corporate Bonds. Erst mit Jahreswechsel kam es zu deutlich steigenden Renditen bei länger laufenden Staatsanleihen der europäischen Kernzone. Dies war v.a. der Diskussion um ein sich abzeichnendes Abnehmen der Pandemiesorgen und ein damit einhergehender Start der Wirtschaft, v.a. des Dienstleistungssektors. Dazu kam jedoch die aufkommende Diskussion um möglicherweise stärker steigende Inflationsraten, wobei unklar ist, ob sich dies nur auf das Jahr 2021, oder auf ein beständigeres Wachstum der Preissteigerungen auswirken wird. Bei Corporates bremste sich die Geschwindigkeit der Spreadeinengungen des letzten Jahres in Q1 2021 ein und bewegten sich seitwärts ohne große Volatilität. Aufgrund der steigenden Staatsanleiherenditen kam es aber auch bei Corporates zu Renditeanstiegen. Das kurze Ende war zwar weiter gesucht, längere Laufzeiten kamen jedoch mit höheren Bundrenditen etwas stärker unter Druck, sodass auch die Creditkurven insgesamt steiler wurden. Das Segment war mit seiner Fokussierung auf mittlere Laufzeiten hier sehr gut aufgestellt. Der Investitionsgrad wurde im Segment zumeist nahe bei 100 % gehalten, die Duration war aufgrund von Absicherungen mittels Zinsderivaten weiterhin unterdurchschnittlich, dies war aufgrund der zuletzt deutlich gestiegenen Renditen ein kräftiger Zugewinn für das Segment. Insgesamt konnte das Segment im Berichtszeitraum sehr stark profitieren, dies war v.a. den sich stark einengenden Renditeaufschlägen von Corporate Bonds geschuldet.

Segment Aktien

Das Aktiensegment konnte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 23,07 % erzielen. Die Aktienmärkte konnten sich in den ersten 4 Monaten des Berichtszeitraumes deutlich erholen, wobei diese Entwicklung vor allem von Technologieaktien getragen wurde. Im September und Oktober 2020 kam es zu einer leichten Korrektur, da die Anzahl der Coronainfektionen in Europa und den USA stark anstieg und das Wirtschaftsleben aus diesem Grund stark eingeschränkt werden musste. Die expansive Geldpolitik der Notenbanken konnte die negativen Auswirkungen der Lockdowns jedoch weitgehend abfedern. Im Laufe des Monats November konnten 3 Gesundheitsunternehmen die wichtigen Phase-3 Studien ihrer Coronaimpfstoffe erfolgreich abschließen. Diese Nachrichten hatten einen sehr positiven Einfluss auf die Aktienmärkte und ab diesem Zeitpunkt kam es auch zu einer Erholung der lange vernachlässigten zyklischen Sektoren. Die ersten Impfstoffzulassungen erfolgten Mitte Dezember in den USA und etwas später auch in Europa. Obwohl die Impfkampagnen insbesondere in Europa im 1. Quartal 2021 aufgrund von Impfstoffmangel hinter den Erwartungen zurückblieben, hielt die gute Stimmung an den Aktienmärkten bis zum Ende der Berichtsperiode an.

Im Laufe des Rechnungsjahres konnte der Euro zum US-Dollar um 9,7 % und zum Schweizer Franken um 3,8 % zulegen, blieb gegenüber dem britischen Pfund jedoch nahezu unverändert. Das Aktiensegment bestand am Ende des Berichtszeitraumes aus 79 Werten, wovon 23 aus den Emerging Markets stammen. Wesentliche Kriterien für die Aktienauswahl sind eine solide Bilanz, eine überdurchschnittliche Dividendenrendite im Vergleich zum lokalen Markt und eine gute langfristige Dividendenhistorie. Im Berichtszeitraum wurden die Aktien der Logistikunternehmen Deutsche Post und Nippon Express, des japanischen Wasseraufbereitungsunternehmens Kurita Water, des deutschen Wohnimmobilienunternehmens TAG Immobilien und des amerikanischen Hygieneunternehmens Kimberley-Clark neu in den Fonds aufgenommen.

Verkauft wurden hingegen die Aktien des Getränkeherstellers Coca-Cola, des japanischen Konsumelektronikherstellers Canon, des Rohstoffunternehmens South 32, des Düngemittelherstellers Mosaic und des britischen Lebensversicherungsunternehmens Legal & General. Die größten Branchengewichtungen bestanden zum Berichtsstichtag in den Sektoren Finanz, gefolgt von Industrie und Gesundheit. Die größten Ländergewichtungen bestanden in den USA, gefolgt von Japan und Deutschland.

Segment MAS

Im Segment MAS des Fonds Raiffeisen-Income wird die Gesamtrisikosteuerung des Fonds vollzogen. Das Euro-Zinsrisiko, das aus Euro-Unternehmensanleihen kommt, wurde in diesem Segment abgesichert. Weiters besteht in diesem Segment eine strategische Veranlagung in Emerging-Markets-Lokalwährungsanleihen und norwegischen Staatsanleihen. Im März 2020 wurde in diesem Segment eine Aktienquote aufgenommen. Ebenso wurde die hohen Optionsprämien genutzt und diese in der Phase des Marktstresses vereinnahmt. Im Dezember 2020 wurde eine Kurvenposition aufgenommen, die auf eine Versteilerung der Kurve setzt.

Segment EMB

Emerging-Markets-Anleihen konnten nach der großen Covid-19-Krise die gesamte Berichtsperiode hindurch starke Gewinne erzielen und mussten erst gegen Ende leichte Kursrückgänge hinnehmen. In Summe konnte in der Berichtsperiode ein stark positiver Ertrag verzeichnet werden. Noch im Dezember 2019 trat in China der neuartige Virus CoVid 19 mit sehr hoher Ansteckungsrate und erhöhter Letalitätätsrate insbesondere in der älteren Bevölkerung auf und führte in der Folge zu einem massiven globalen Wachstumsabsturz der insbesondere globale Aktienmärkte und sonstige Risikoassetklassen stark unter Druck brachte. Erst die massiven globalen fiskalischen und geldpolitischen Interventionen brachten eine Linderung des Verkaufsdrucks und führten zum Beginn der Berichtsperiode zu einer Stabilisierung und starken Erholung der Kurse. Die erste Phase der Berichtsperiode war deswegen von einem beeindruckenden Erholungstrend von Risikoveranlagungen gekennzeichnet. Hoffnungen auf die baldige Entwicklung eines Vazkzins gegen CoVid-19, keinen weiteren Lock-Down als auch eine rasche konjunkturelle Erholung ab dem 2. Halbjahr 2020 ließ Zinsaufschläge fallen. Zudem wurde das Schuldenausfallsrisiko durch Aussagen von IMF und China insbesondere Richtung schwächerer Staat, z. B. Afrika stark reduziert. Getragen von einer stark positiven Risikoneigung an den globalen Aktienmärkten konnten auch Emerging-Markets-Anleihen stark profitieren. Gegen Ende des Sommers kehrte das in einigen Teilen der Welt zurückgedrängte Virus insbesondere in Europa verstärkt zurück. Die wieder aufkeimende Unsicherheit bezüglich nochmaliger Lockdowns bremste das globale Risikosentiment. Zudem ließen die Erwartungen von weiteren fiskalischen Unterstützungen in den USA sowie positiven Wirtschaftszeichen in Asien die US-Dollar-Zinsen ansteigen und drücken auf die Kurse von Emerging-Markets-Hartwährungsanleihen. Mit der Abwahl Donald Trumps als US-Präsident und der anhaltend hohen Hoffnungen auf den baldigen Start der globalen Impfkampagne gegen das Coronavirus konnten Emerging-Markets-Anleihen durchwegs starke Zugewinne erzielen. Zudem beflügelte die Aussicht auf ein weiteres Konjunkturpaket in den USA sowie die Möglichkeit einer Senatsmehrheit durch die Demokraten die globalen Finanzmärkte. Entgegen Asien, das mit der vorläufigen Überwindung der Coronavirus-Pandemie mit besseren Wirtschaftsdaten aufwarten kann, verschlechterten sich die realökonomischen Aussichten in Afrika oder Lateinamerika aufgrund steigender Fallzahlen und härterer Gegenmaßnahmen in Form von Lock-Downs. Insbesondere China setzte seinen Erholungspfad beständig fort und zeigt neben dem Wiedererlangen von Vorkrisenniveaus eine breite auch den Dienstleistungssektor umfassende wirtschaftliche Erholung. Die voranschreitende globale Erholung, erste durchschlagende Erfolge der Impfungen und der insbesondere in den USA kräftige Impffortschritt gepaart mit leichten inflationären Tendenzen aufgrund der Verwerfungen im internationalen Handel, ließ die US-Dollar-Zinsen im 1. Quartal 2021 ansteigen und brachte die absolute Performance von Hartwährungsanleihen unter Druck.

Dennoch konnte die weitere Reduktion des Zinsaufschlags bis zum Ende der Berichtsperiode die negative Entwicklung abbremsen. Generell war der Fonds über den Berichtszeitraum hinweg und schon vorab aus der CoVid-19- Krise heraus defensiv positioniert, was gegenüber der generellen Marktentwicklung vor der Berichtsperiode starke relative Zugewinne ermöglichte. Die defensive Fondsausrichtung wurde auch in der Erholungsphase beibehalten, jedoch wurde die Spreadduration mit verbessertem Risikosentiment sukzessive über Veranlagungen in der Region Mittlerer Osten vs. Lateinamerika und Asien sowie Neuemissionen erhöht. Die Beschränkung auf max. 20 % B-Anleihen und Ausschluss von Sub-B Anleihen erlaubte in dieser Marktphase keine Zugewinne. Dagegen unterstützte die Konzentration auf BBB und BB-Länder die Performance. Im Gesamtjahr 2020 waren Positionen in Kernmärkten wie Kasachstan, Russland, Indonesien, Philippinen, Ägypten, Uruguay erfolgreich. Zudem wurde die Quote in Ländern aus dem Mittleren Osten wie Saudi Arabien, Qatar, Marokko oder Oman bis ins 3. Quartal ausgebaut. Die tendenziell verkürzte Durationausrichtung des Fonds erbrachte Zugewinne ab der 2. Jahreshälfte 2020 und insbesondere im 1. Quartal 2021. Zudem wirkte die Beschränkung von Emittenten mit Ratings über BBB+ performanceunterstützend, während die weiter eingeschränkte Sub B-Quote zusätzliche relative Performance kostete. In Summe ergaben sich über die Berichtsperiode hinweg eine leicht negative Performanceabweichung. Die Risikoprämien für Emerging-Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball von der Covid19-Krise, dem zukünftigen globalen Wachstumsbild, möglichen weiteren Lock-Downs und dadurch ausgelösten Kapitalflüssen.

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
Aktien		AUD	2.986.353,38	1,07 %
Aktien		BRL	350.008,16	0,13 %
Aktien		CAD	1.490.021,15	0,54 %
Aktien		CHF	1.399.847,75	0,50 %
Aktien		EUR	9.914.585,00	3,56 %
Aktien		GBP	1.678.158,06	0,60 %
Aktien		HKD	968.270,43	0,35 %
Aktien		IDR	299.276,41	0,11 %
Aktien		INR	457.250,86	0,16 %
Aktien		JPY	5.495.456,94	1,97 %
Aktien		KRW	633.384,57	0,23 %
Aktien		MXN	494.542,59	0,18 %
Aktien		MYR	225.209,50	0,08 %
Aktien		RUB	327.371,76	0,12 %
Aktien		THB	208.906,15	0,08 %
Aktien		TWD	1.725.994,71	0,62 %
Aktien		USD	13.971.198,33	5,02 %
Summe Aktien			42.625.835,75	15,31 %
Aktien ADR		USD	226.974,08	0,08 %
Summe Aktien ADR			226.974,08	0,08 %
Anleihen fix		BRL	4.366.449,76	1,57 %
Anleihen fix		EUR	86.074.719,05	30,91 %
Anleihen fix		MXN	3.662.155,56	1,32 %
Anleihen fix		NOK	11.338.227,68	4,07 %
Anleihen fix		RUB	1.638.889,67	0,59 %
Anleihen fix		TRY	1.411.402,83	0,51 %
Anleihen fix		USD	52.931.958,79	19,01 %
Anleihen fix		ZAR	2.805.104,87	1,01 %
Summe Anleihen fix			164.228.908,21	58,98 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen variabel		EUR	1.341.519,50	0,48 %
Summe Anleihen variabel			1.341.519,50	0,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	26.542.104,74	9,53 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			26.542.104,74	9,53 %
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		USD	429.400,36	0,15 %
Summe Strukturierte Produkte - Indexzertifikate			429.400,36	0,15 %
Summe Wertpapiervermögen			235.394.742,64	84,53 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			2.716.441,10	0,98 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			259.368,90	0,09 %
Optionen			5.140.698,36	1,84 %
Summe Derivative Produkte			8.116.508,36	2,91 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			31.578.342,38	11,34 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.704.225,78	0,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			33.282.568,16	11,95 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.869.062,83	0,67 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			16,61	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			-39,67	-0,00 %
Dividendenforderungen			102.036,03	0,04 %
Summe Abgrenzungen			1.971.075,80	0,71 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-303.152,88	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-303.152,88	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			278.461.742,09	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000ASX7	ASX LTD ASX	AUD	18.800				73,250000	883.039,44	0,32 %
Aktien		AU000000ANZ3	AUST AND NZ BANKING GROUP ANZ	AUD	41.000				28,940000	760.846,43	0,27 %
Aktien		AU000000IAG3	INSURANCE AUSTRALIA GROUP IAG	AUD	121.024				4,920000	381.813,45	0,14 %
Aktien		AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD SHL	AUD	41.000				36,540000	960.654,06	0,34 %
Aktien		BRSANBCDAM13	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT SANB11	BRL	26.680				39,030000	160.572,46	0,06 %
Aktien		BRTAEECDAM10	TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT TAE11	BRL	30.000				40,950000	189.435,70	0,07 %
Aktien		CA0158571053	ALGONQUIN POWER & UTILITIES AQN	CAD	34.000				19,790000	451.872,00	0,16 %
Aktien		CA87807B1076	TC ENERGY CORP TRP	CAD	12.800				60,920000	523.673,48	0,19 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	9.000				85,120000	514.475,67	0,18 %
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	9.400				78,280000	666.846,71	0,24 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	2.150				376,200000	733.001,04	0,26 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	3.400				216,450000	735.930,00	0,26 %
Aktien		DE000BASF111	BASF SE BAS	EUR	13.000				70,520000	916.760,00	0,33 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	20.000				53,830000	1.076.600,00	0,39 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	18.500		7.000		48,590000	898.915,00	0,32 %
Aktien		IT0003128367	ENEL SPA ENEL	EUR	80.000				8,338000	667.040,00	0,24 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	55.500				12,302000	682.761,00	0,25 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	300.000				2,317500	695.250,00	0,25 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	22.000				22,365000	492.030,00	0,18 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	120.000		56.000		3,870000	464.400,00	0,17 %
Aktien		FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B ORNBV	EUR	15.100				36,410000	549.791,00	0,20 %
Aktien		FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS SAMPO	EUR	15.600				39,730000	619.788,00	0,22 %
Aktien		DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG TEG	EUR	16.000	16.000			25,770000	412.320,00	0,15 %
Aktien		FR0000120271	TOTAL SE FP	EUR	13.100				37,100000	486.010,00	0,17 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR	11.000	11.000			48,170000	529.870,00	0,19 %
Aktien		FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ UPM	EUR	21.000				32,720000	687.120,00	0,25 %
Aktien		GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC GSK	GBP	40.100				13,296000	613.897,06	0,22 %
Aktien		GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS RDSA	GBP	21.900				13,650000	344.196,89	0,12 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	461.600				1,354800	720.064,11	0,26 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	703.000		520.000		3,150000	235.507,13	0,08 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	58.000	58.000			36,950000	227.919,05	0,08 %

Rechnungsjahr 01.05.2020 – 30.04.2021

Raiffeisen-Income

19

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNE10000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H 2328	HKD	350.000	350.000			7,620000	283.635,90	0,10 %
Aktien		BMG8086V1467	SHENZHEN INTL HOLDINGS 152	HKD	160.000	160.000			13,000000	221.208,35	0,08 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	787.800				4.160,000000	187.251,62	0,07 %
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR	612.700				3.200,000000	112.024,79	0,04 %
Aktien		INE172A01027	CASTROL INDIA LTD CSTR	INR	150.000	150.000			126,600000	211.759,39	0,08 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	100.000	100.000			220,150000	245.491,47	0,09 %
Aktien		JP3122800000	AMADA CO LTD 6113	JPY	54.700				1.209,000000	501.176,36	0,18 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	20.000				4.462,000000	676.295,52	0,24 %
Aktien		JP3143600009	ITOCHU CORP 8001	JPY	32.200		15.000		3.362,000000	820.409,21	0,29 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	18.000	18.000			5.030,000000	686.147,42	0,25 %
Aktien		JP3729400006	NIPPON EXPRESS CO LTD 9062	JPY	11.000	11.000			7.960,000000	663.563,82	0,24 %
Aktien		JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 9432	JPY	30.800				2.829,500000	660.446,07	0,24 %
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928	JPY	35.100				2.235,500000	594.646,32	0,21 %
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY	9.200				3.614,000000	251.972,37	0,09 %
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	JPY	15.900				5.318,000000	640.799,85	0,23 %
Aktien		KR7005382007	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF 005387	KRW	3.000	3.000			107.000,000000	239.139,55	0,09 %
Aktien		KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF 005935	KRW	7.200				73.500,000000	394.245,02	0,14 %
Aktien		MX01WA000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV WALMEX*	MXN	182.100				66,060000	494.542,59	0,18 %
Aktien		MYL115500000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	135.643	2.343			8,250000	225.209,50	0,08 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	128.700	128.700			229,620000	327.371,76	0,12 %
Aktien		TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR LH-R	THB	918.400				8,600000	208.906,15	0,08 %
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	81.075	3.887	20.000		202,000000	484.066,33	0,17 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	70.000				114,000000	235.868,23	0,08 %
Aktien		TW0002324001	COMPAL ELECTRONICS 2324	TWD	500.000	500.000			25,000000	369.467,77	0,13 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	384.100				22,800000	258.848,53	0,09 %
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	200.000	200.000			63,900000	377.743,85	0,14 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	25.000				31,340000	646.879,13	0,23 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	11.000				62,890000	571.160,83	0,21 %
Aktien		IE00B8KQN827	EATON CORP PLC ETN	USD	7.000				145,020000	838.127,48	0,30 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	4.000				182,200000	601.717,31	0,22 %
Aktien		US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO EMR	USD	10.800				92,790000	827.387,71	0,30 %
Aktien		US30231G1022	EXXON MOBIL CORP XOM	USD	8.900				58,940000	433.096,10	0,16 %
Aktien		US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO GE	USD	40.000		50.000		13,210000	436.261,56	0,16 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	5.100				144,240000	607.351,39	0,22 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	5.400				164,200000	732.067,37	0,26 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	5.000				155,190000	640.645,64	0,23 %
Aktien		US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP KMB	USD	4.300	4.300			132,630000	470.862,78	0,17 %
Aktien		US65341B1061	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP NEP	USD	10.000	10.000			75,210000	620.954,43	0,22 %
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD	24.300				38,600000	774.422,06	0,28 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	6.000		1.000		132,510000	656.423,38	0,24 %
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU	USD	9.200				101,200000	768.692,21	0,28 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	6.000		1.800		142,680000	706.803,17	0,25 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	7.800				185,820000	1.196.661,16	0,43 %
Aktien		US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B UPS	USD	6.500		1.500		203,720000	1.093.279,39	0,39 %
Aktien		US92276F1003	VENTAS INC VTR	USD	11.000				55,800000	506.770,15	0,18 %
Aktien		US92556V1061	VIATRIS INC VTRS	USD	3.015	3.015			13,360000	33.256,61	0,01 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	24.700				39,640000	808.378,47	0,29 %
Aktien ADR		US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM LT-SPON ADR CHT	USD	6.650				41,340000	226.974,08	0,08 %
Anleihen fix		XS2289844693	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 3/4 01/25/24	BRL	5.500.000	5.500.000			96,827000	821.194,13	0,29 %
Anleihen fix		XS2288097640	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 5 01/22/26	BRL	9.000.000	9.000.000			92,674000	1.286.136,58	0,46 %

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		XS1969787396	INTL FINANCE CORP IFC 6 1/2 03/27/26	BRL	15.000.000	15.000.000			97,670000	2.259.119,05	0,81 %
Anleihen fix		XS1853999313	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	250.000				109,590000	273.975,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR	150.000				103,900320	155.850,48	0,06 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	200.000		200.000		104,236390	208.472,78	0,07 %
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27	EUR	100.000				110,056510	110.056,51	0,04 %
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0.6 01/15/27	EUR	300.000				101,423230	304.269,69	0,11 %
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 3 02/04/26	EUR	100.000				105,526000	105.526,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	150.000				106,966080	160.449,12	0,06 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	100.000				107,955350	107.955,35	0,04 %
Anleihen fix		XS1843441491	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 04/17/22	EUR	200.000				100,417000	200.834,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1713464441	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 7/8 04/27/23	EUR	200.000				101,071000	202.142,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/02/26	EUR	100.000		100.000		110,341420	110.341,42	0,04 %
Anleihen fix		XS2003442436	AIB GROUP PLC AIB 1 1/4 05/28/24	EUR	400.000				103,500960	414.003,84	0,15 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	200.000				108,250160	216.500,32	0,08 %
Anleihen fix		XS1622421722	AKELIUS RESIDENTIAL AB AKFAST 1 3/4 02/07/25	EUR	100.000				105,513500	105.513,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1909193150	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/2 11/15/23	EUR	150.000				101,416000	152.124,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	200.000	200.000			107,081430	214.162,86	0,08 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	200.000				100,179330	200.358,66	0,07 %
Anleihen fix		XS1878191052	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 0 7/8 09/18/23	EUR	100.000				101,872840	101.872,84	0,04 %
Anleihen fix		XS1405781425	AMERICAN INTL GROUP AIG 1 1/2 06/08/23	EUR	100.000				102,889130	102.889,13	0,04 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	300.000				105,365660	316.096,98	0,11 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	100.000	300.000	200.000		134,071340	134.071,34	0,05 %
Anleihen fix		XS1062493934	AON PLC AON 2 7/8 05/14/26	EUR	100.000				112,846350	112.846,35	0,04 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	200.000				107,353490	214.706,98	0,08 %
Anleihen fix		XS2315784715	APT PIPELINES LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	400.000	400.000			99,666620	398.666,48	0,14 %
Anleihen fix		XS1197775692	APTIV PLC APTV 1 1/2 03/10/25	EUR	100.000				105,050390	105.050,39	0,04 %
Anleihen fix		XS2082324018	ARCELORMITTAL MTNA 1 3/4 11/19/25	EUR	400.000				104,450000	417.800,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR	100.000				111,758850	111.758,85	0,04 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	200.000				120,374630	240.749,26	0,09 %
Anleihen fix		XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47	EUR	200.000				122,766670	245.533,34	0,09 %
Anleihen fix		XS2180009081	AT&T INC T 2.6 05/19/38	EUR	200.000	200.000			111,879230	223.758,46	0,08 %
Anleihen fix		XS1713462585	AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23	EUR	100.000				101,451880	101.451,88	0,04 %
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26	EUR	100.000				102,118000	102.118,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1533922263	AVERY DENNISON CORP AVY 1 1/4 03/03/25	EUR	100.000				103,963180	103.963,18	0,04 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR	100.000				114,748810	114.748,81	0,04 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	580.000				100,840000	584.872,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	300.000				102,058780	306.176,34	0,11 %
Anleihen fix		XS2168647357	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 01/05/26	EUR	200.000	200.000			104,943890	209.887,78	0,08 %
Anleihen fix		XS1384064587	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 04/04/26	EUR	100.000				112,613930	112.613,93	0,04 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR	200.000	200.000			98,981140	197.962,28	0,07 %
Anleihen fix		XS1811435251	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.662 04/25/28	EUR	300.000				107,422680	322.268,04	0,12 %
Anleihen fix		XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	EUR	800.000				101,639150	813.113,20	0,29 %
Anleihen fix		XS1757394322	BARCLAYS PLC BACR 1 3/8 01/24/26	EUR	120.000				104,014730	124.817,68	0,04 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	300.000				102,851060	308.553,18	0,11 %
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR	200.000				102,271130	204.542,26	0,07 %
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR	100.000				104,269000	104.269,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	200.000				105,630000	211.260,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	200.000				98,366250	196.732,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2281343413	BAYER AG BAYNGR 0 5/8 07/12/31	EUR	400.000	400.000			95,580370	382.321,48	0,14 %
Anleihen fix		XS2077670003	BAYER AG BAYNGR 2 3/8 11/12/79	EUR	100.000				101,474740	101.474,74	0,04 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2077670342	BAYER AG BAYNGR 3 1/8 11/12/79	EUR	100.000				103,654110	103.654,11	0,04 %
Anleihen fix		XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 2 1/8 12/15/29	EUR	100.000				111,108920	111.108,92	0,04 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	400.000				104,637210	418.548,84	0,15 %
Anleihen fix		XS1767050351	BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 3/4 02/09/23	EUR	120.000				103,180890	123.817,07	0,04 %
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR	300.000				101,638900	304.916,70	0,11 %
Anleihen fix		XS1948611840	BMW FINANCE NV BMW 1 1/2 02/06/29	EUR	200.000		200.000		109,512750	219.025,50	0,08 %
Anleihen fix		FR0012329845	BNP PARIBAS CARDIF BNP 4.032 PERP	Y EUR	200.000				113,355000	226.710,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2023698553	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 6 3/8 07/15/26	EUR	600.000				94,000000	564.000,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2270147924	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 0.933 12/04/40	EUR	100.000	100.000			93,476400	93.476,40	0,03 %
Anleihen fix		XS1992927902	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.231 05/08/31	EUR	240.000				104,738650	251.372,76	0,09 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	150.000	150.000			107,417820	161.126,73	0,06 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			108,953670	435.814,68	0,16 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	200.000				102,177650	204.355,30	0,07 %
Anleihen fix		PTBSSIOM0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 1 7/8 04/30/25	EUR	100.000				107,368000	107.368,00	0,04 %
Anleihen fix		PTBSSLOM0002	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR	100.000				111,865000	111.865,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	200.000				101,696640	203.393,28	0,07 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	200.000				103,923260	207.846,52	0,07 %
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR	100.000				111,488540	111.488,54	0,04 %
Anleihen fix		BE6295011025	BRUSSELS AIRPORT CO NV/S BRUAIR 1 05/03/24	EUR	300.000				101,376000	304.128,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV BG 1.85 06/16/23	EUR	100.000				103,497560	103.497,56	0,04 %
Anleihen fix		IT0005216491	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 11/01/21	EUR	3.000.000	3.000.000			100,433000	3.012.990,00	1,08 %
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/4 09/07/23	EUR	300.000				102,511000	307.533,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	100.000				100,072880	100.072,88	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR	75.000				102,659000	76.994,25	0,03 %
Anleihen fix		XS1493320656	CADENT FINANCE PLC CDTFIN 0 5/8 09/22/24	EUR	100.000				102,177770	102.177,77	0,04 %
Anleihen fix		ES0213307046	CAIXABANK SA CABKSM 3 3/8 03/15/27	EUR	200.000				102,676000	205.352,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFFP 2 5/8 12/15/27	EUR	300.000				114,282160	342.846,48	0,12 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	200.000				103,255000	206.510,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR	700.000	700.000			97,837000	684.859,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2117485677	CEPSA FINANCE SA CEPSA 0 3/4 02/12/28	EUR	400.000				96,467540	385.870,16	0,14 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	300.000				103,274000	309.822,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETIN 1.423 12/06/21	EUR	100.000				100,820000	100.820,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1620779964	CHANNEL LINK CLEF 1.761 06/30/50	EUR	100.000		150.000		99,548000	99.548,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	300.000				101,612330	304.836,99	0,11 %
Anleihen fix		XS2150054372	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 2 3/8 10/04/27	EUR	200.000				113,242760	226.485,52	0,08 %
Anleihen fix		XS1859010685	CITIGROUP INC C 1 1/2 07/24/26	EUR	400.000				105,289380	421.157,52	0,15 %
Anleihen fix		XS2057069093	CK HUTCHISON GROUP CKHGTH 0 3/4 04/17/26	EUR	350.000				102,146330	357.512,16	0,13 %
Anleihen fix		XS1791704189	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 1 3/4 06/14/22	EUR	100.000				100,667590	100.667,59	0,04 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	170.000				106,789090	181.541,45	0,07 %
Anleihen fix		XS1823623878	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 7/8 01/19/26	EUR	130.000				107,299260	139.489,04	0,05 %
Anleihen fix		XS2307863642	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/8 03/09/29	EUR	100.000	100.000			98,296830	98.296,83	0,04 %
Anleihen fix		XS2307864020	COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41	EUR	450.000	450.000			95,996330	431.983,49	0,16 %
Anleihen fix		XS2264977146	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0.2 12/02/28	EUR	300.000	300.000			97,139030	291.417,09	0,10 %
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	220.000				109,426350	240.737,97	0,09 %
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	100.000				103,146440	103.146,44	0,04 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	150.000				111,343000	167.014,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	140.000	140.000			110,910430	155.274,60	0,06 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	180.000	180.000			100,341000	180.613,80	0,06 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	400.000				102,403150	409.612,60	0,15 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	100.000				107,584670	107.584,67	0,04 %

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		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29	EUR	300.000				107,641940	322.925,82	0,12 %
Anleihen fix		CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 1/4 07/17/25	EUR	250.000				102,810370	257.025,93	0,09 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	200.000	200.000			105,674500	211.349,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1117298916	CROATIA CROATI 3 03/11/25	EUR	450.000		250.000		111,115000	500.017,50	0,18 %
Anleihen fix		XS1227287221	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 3 3/8 05/15/25	EUR	100.000				108,083000	108.083,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	200.000				102,792650	205.585,30	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31	EUR	200.000		150.000		103,915060	207.830,12	0,07 %
Anleihen fix		DE000A289XJ2	DAIMLER AG DAIGR 2 08/22/26	EUR	600.000	600.000			109,892670	659.356,02	0,24 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 05/06/27	EUR	300.000		300.000		102,331000	306.993,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR	400.000	400.000			98,869000	395.476,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013292828	DANONE SA BNFP 1 3/4 PERP	Y EUR	100.000				102,377250	102.377,25	0,04 %
Anleihen fix		XS1799061558	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 7/8 05/22/23	EUR	300.000				101,883300	305.649,90	0,11 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	400.000				100,404000	401.616,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR	600.000				104,459670	626.758,02	0,23 %
Anleihen fix		DE000DL40SR8	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 05/19/26	EUR	100.000				114,313000	114.313,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1828033834	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2 12/01/29	EUR	200.000				113,646220	227.292,44	0,08 %
Anleihen fix		XS2050406094	DH EUROPE FINANCE DHR 0 3/4 09/18/31	EUR	200.000				99,515250	199.030,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2122933695	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 7/8 03/15/40	EUR	250.000				105,975000	264.937,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	380.000				101,990830	387.565,15	0,14 %
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	150.000				103,711740	155.567,61	0,06 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	100.000				100,547000	100.547,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	150.000		100.000		99,522140	149.283,21	0,05 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPL 1 7/8 10/13/25	EUR	150.000				107,925040	161.887,56	0,06 %
Anleihen fix		FR0013465424	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 12/09/49	EUR	200.000				106,179750	212.359,50	0,08 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y EUR	300.000				107,661000	322.983,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0011401751	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 5 3/8 PERP	Y EUR	200.000				113,046000	226.092,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2113885011	ELENIA VERKKO OYJ ELEVER 0 3/8 02/06/27	EUR	100.000				100,030100	100.030,10	0,04 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	100.000				106,769670	106.769,67	0,04 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR	200.000				104,525000	209.050,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1587893451	ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) HELNSW 3 3/8 09/29/47	EUR	100.000				112,563000	112.563,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR	300.000				111,256940	333.770,82	0,12 %
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR	200.000				107,484460	214.968,92	0,08 %
Anleihen fix		XS1713463716	ENEL SPA ENELIM 2 1/2 PERP	Y EUR	200.000				104,628330	209.256,66	0,08 %
Anleihen fix		FR0013504677	ENGIE SA ENGIFP 1 3/4 03/27/28	EUR	300.000				109,639170	328.917,51	0,12 %
Anleihen fix		XS2242929532	ENI SPA ENIIM 2 5/8 PERP	Y EUR	150.000	150.000			105,136000	157.704,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2242931603	ENI SPA ENIIM 3 3/8 PERP	Y EUR	300.000	300.000			106,012000	318.036,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR	120.000				103,308230	123.969,88	0,04 %
Anleihen fix		XS2178833690	EQUINOR ASA EQNR 1 3/8 05/22/32	EUR	150.000	150.000			107,553160	161.329,74	0,06 %
Anleihen fix		XS1706922256	ESSELUNGA SPA ESSLNG 1 7/8 10/25/27	EUR	100.000				104,447000	104.447,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1521637113	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 0 5/8 12/02/21	EUR	100.000				100,323000	100.323,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1677912393	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 01/23/26	EUR	100.000				105,785870	105.785,87	0,04 %
Anleihen fix		XS1576819079	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 03/14/25	EUR	100.000				105,176790	105.176,79	0,04 %
Anleihen fix		XS2312733871	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	220.000	220.000			102,175000	224.785,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	100.000				101,475000	101.475,00	0,04 %
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR	100.000				104,867150	104.867,15	0,04 %
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR	300.000				105,160000	315.480,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	200.000				110,373680	220.747,36	0,08 %
Anleihen fix		XS1511793124	FIL LIMITED FIDINT 2 1/2 11/04/26	EUR	100.000				109,719000	109.719,00	0,04 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27	EUR	100.000				104,167000	104.167,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR	100.000				102,637000	102.637,00	0,04 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	200.000		100.000		103,142000	206.284,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR	200.000				106,513390	213.026,78	0,08 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	275.000				100,519000	276.427,25	0,10 %
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 1 7/8 03/31/28	EUR	200.000	200.000			101,984000	203.968,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1515216650	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 1/2 01/09/23	EUR	300.000				99,878100	299.634,30	0,11 %
Anleihen fix		PTGALLOM0004	GALP ENERGIA SGPS SA GALPPL 1 02/15/23	EUR	200.000				101,454000	202.908,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1521039054	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3 1/8 11/17/23	EUR	100.000				105,027810	105.027,81	0,04 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR	126.000				102,602970	129.279,74	0,05 %
Anleihen fix		XS1238902057	GENERAL ELECTRIC CO GE 1 7/8 05/28/27	EUR	200.000	200.000			108,173850	216.347,70	0,08 %
Anleihen fix		XS1792505866	GENERAL MOTORS FINL CO GM 1.694 03/26/25	EUR	150.000				105,411670	158.117,51	0,06 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR	300.000	300.000			101,863370	305.590,11	0,11 %
Anleihen fix		XS1623615546	GLOBAL SWITCH HOLDINGS L GSWITC 1 1/2 01/31/24	EUR	150.000				103,463810	155.195,72	0,06 %
Anleihen fix		XS1509006380	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 05/01/25	EUR	100.000				103,423260	103.423,26	0,04 %
Anleihen fix		XS1861206636	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 11/01/28	EUR	200.000				110,157230	220.314,46	0,08 %
Anleihen fix		BE0002595735	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 7/8 06/19/25	EUR	300.000				107,651000	322.953,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR	400.000	400.000			101,194190	404.776,76	0,15 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	400.000	400.000			104,351500	417.406,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1387174375	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 2 1/4 03/30/23	EUR	100.000				103,991630	103.991,63	0,04 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	150.000				108,085200	162.127,80	0,06 %
Anleihen fix		XS2154336338	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 2 1/2 10/09/24	EUR	150.000				108,124200	162.186,30	0,06 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	200.000				105,968840	211.937,68	0,08 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNXX 0 1/2 04/23/31	EUR	200.000	400.000	200.000		96,469330	192.938,66	0,07 %
Anleihen fix		XS2286441964	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNXX 0 1/8 07/19/27	EUR	200.000	200.000			98,349630	196.699,26	0,07 %
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNXX 1 3/4 08/29/29	EUR	200.000				109,157390	218.314,78	0,08 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNXX 3 PERP	Y EUR	200.000				104,783000	209.566,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2231183646	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 1 5/8 09/18/29	EUR	400.000	400.000			104,246770	416.987,08	0,15 %
Anleihen fix		XS1485597329	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0 7/8 09/06/24	EUR	100.000				102,826610	102.826,61	0,04 %
Anleihen fix		XS1917601582	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1 1/2 12/04/24	EUR	300.000				103,958130	311.874,39	0,11 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 0 3/8 06/25/24	EUR	500.000	2.000.000	1.500.000		101,178110	505.890,55	0,18 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPONOE VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	200.000				100,791000	201.582,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1797138960	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 5/8 PERP	Y EUR	100.000				105,793920	105.793,92	0,04 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	200.000				99,730000	199.460,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1419664997	IE2 HOLDCO VIESGO 2 7/8 06/01/26	EUR	100.000				111,586830	111.586,83	0,04 %
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 3/4 09/15/26	EUR	200.000				102,480000	204.960,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR	100.000				101,719000	101.719,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR	100.000				102,069000	102.069,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	200.000	200.000			103,271000	206.542,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	300.000				103,501750	310.505,25	0,11 %
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 1 3/4 03/18/33	EUR	250.000	250.000			98,434250	246.085,63	0,09 %
Anleihen fix		XS1853426549	INFORMA PLC INFLN 1 1/2 07/05/23	EUR	350.000				103,025620	360.589,67	0,13 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	200.000				101,010810	202.021,62	0,07 %
Anleihen fix		XS2332687040	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31	EUR	130.000	130.000			98,849000	128.503,70	0,05 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	300.000	300.000			96,604730	289.814,19	0,10 %
Anleihen fix		XS1933820372	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 01/10/26	EUR	100.000				109,041560	109.041,56	0,04 %
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR	300.000		200.000		90,447000	271.341,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	100.000				100,625000	100.625,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	300.000				105,007000	315.021,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	200.000				108,227000	216.454,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	100.000				107,982000	107.982,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR	200.000				102,423670	204.847,34	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR	100.000				106,666400	106.666,40	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1919H2	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/2 06/25/29	EUR	100.000				112,874370	112.874,37	0,04 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	200.000				102,606000	205.212,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	100.000				102,394770	102.394,77	0,04 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	100.000				99,978360	99.978,36	0,04 %
Anleihen fix		XS2075811948	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.047 11/04/32	EUR	500.000				102,339190	511.695,95	0,18 %
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27	EUR	150.000				104,092680	156.139,02	0,06 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	120.000				104,041590	124.849,91	0,04 %
Anleihen fix		XS1592283391	JYSKE BANK A/S JYBC 2 1/4 04/05/29	EUR	150.000				104,171000	156.256,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	160.000				93,817000	150.107,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1837288494	KNORR-BREMSE AG KNOGR 1 1/8 06/13/25	EUR	300.000				104,475910	313.427,73	0,11 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	200.000				108,855640	217.711,28	0,08 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	Y EUR	100.000				105,333000	105.333,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	100.000				100,893740	100.893,74	0,04 %
Anleihen fix		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR	300.000				101,193080	303.579,24	0,11 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS CO BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR	125.000	125.000			99,711000	124.638,75	0,04 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS CO BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	140.000	140.000			104,941000	146.917,40	0,05 %
Anleihen fix		XS1839680680	MANPOWERGROUP MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	110.000				107,386670	118.125,34	0,04 %
Anleihen fix		XS1771723167	MCKESSON CORP MCK 1 5/8 10/30/26	EUR	180.000				107,093080	192.767,54	0,07 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR	300.000	300.000			100,265990	300.797,97	0,11 %
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 1 1/8 06/13/24	EUR	100.000				103,075000	103.075,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR	300.000				107,236950	321.710,85	0,12 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	300.000				100,177600	300.532,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	300.000				112,252000	336.756,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	200.000				106,541010	213.082,02	0,08 %
Anleihen fix		XS1603892149	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 04/27/27	EUR	100.000				108,735760	108.735,76	0,04 %
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR	100.000				106,503630	106.503,63	0,04 %
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC VTRS 2 1/8 05/23/25	EUR	200.000				106,621090	213.242,18	0,08 %
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR	100.000				103,016750	103.016,75	0,04 %
Anleihen fix		XS1139494493	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 4 1/8 PERP	Y EUR	200.000				105,021000	210.042,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1837997979	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 1/8 06/14/23	EUR	200.000				102,660490	205.320,98	0,07 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFN 1 1/2 06/07/24	EUR	100.000				103,477000	103.477,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	200.000	200.000			99,734000	199.468,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	400.000				108,607000	434.428,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1028599287	ORANGE SA ORAFP 5 1/4 PERP	Y EUR	200.000				112,472790	224.945,58	0,08 %
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	Y EUR	200.000				119,847180	239.694,36	0,09 %
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR	700.000				102,287000	716.009,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013456431	PERNOD RICARD SA RIFP 0 1/2 10/24/27	EUR	100.000				102,084300	102.084,30	0,04 %
Anleihen fix		FR0013456449	PERNOD RICARD SA RIFP 0 7/8 10/24/31	EUR	100.000				104,152330	104.152,33	0,04 %
Anleihen fix		XS1172947902	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1 7/8 04/21/22	EUR	300.000		300.000		99,922000	299.766,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR	150.000		100.000		99,859000	149.788,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	500.000				99,813000	499.065,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR	800.000	800.000	500.000		98,978000	791.824,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2035474555	PHILIP MORRIS INTL INC PM 1.45 08/01/39	EUR	250.000				95,110640	237.776,60	0,09 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	400.000				81,712000	326.848,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR	150.000				100,680240	151.020,36	0,05 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	100.000				102,472000	102.472,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	350.000				107,017000	374.559,50	0,13 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 PERP	Y EUR	200.000	200.000			109,032000	218.064,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR	200.000	200.000			110,204000	220.408,00	0,08 %

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		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	200.000				105,163210	210.326,42	0,08 %
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELN 0 1/2 03/10/28	EUR	200.000				100,921330	201.842,66	0,07 %
Anleihen fix		XS1753814737	REN FINANCE BV RENEPL 1 3/4 01/18/28	EUR	200.000				108,406000	216.812,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	200.000				92,840000	185.680,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	450.000	100.000			112,659000	506.965,50	0,18 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	330.000	230.000			104,707000	345.533,10	0,12 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	250.000				101,371000	253.427,50	0,09 %
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	150.000				111,411000	167.116,50	0,06 %
Anleihen fix		XS1315181708	REPUBLIC OF PERU PERU 2 3/4 01/30/26	EUR	1.025.000				109,219000	1.119.494,75	0,40 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	725.000				118,438000	858.675,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1991219442	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0 7/8 05/17/27	EUR	120.000				101,324000	121.588,80	0,04 %
Anleihen fix		XS2104985598	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0.7 02/03/29	EUR	400.000				99,392000	397.568,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	750.000	550.000	150.000		99,039000	742.792,50	0,27 %
Anleihen fix		XS1629918415	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 3 1/4 06/14/25	EUR	200.000	200.000	600.000		97,696000	195.392,00	0,07 %
Anleihen fix		XS0993155398	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4.35 11/12/21	EUR	800.000	200.000	200.000		100,942000	807.536,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1909184753	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5.2 02/16/26	EUR	1.400.000	500.000	500.000		103,200000	1.444.800,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR	100.000				106,735000	106.735,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1819574929	ROLLS-ROYCE PLC ROLLS 1 5/8 05/09/28	EUR	100.000				91,673000	91.673,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	180.000		300.000		108,283000	194.909,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	200.000				124,003000	248.006,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1091654761	ROYAL MAIL PLC RMGLN 2 3/8 07/29/24	EUR	100.000				107,305410	107.305,41	0,04 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	300.000	300.000			98,563000	295.689,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR	300.000				112,296670	336.890,01	0,12 %
Anleihen fix		RU000AOZZVE6	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 2 7/8 12/04/25	EUR	100.000				109,026000	109.026,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1199964575	RYANAIR DAC RYAIR 1 1/8 03/10/23	EUR	150.000	150.000			101,565430	152.348,15	0,05 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	280.000	280.000			103,406000	289.536,80	0,10 %
Anleihen fix		XS1487315860	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK 1 1/8 09/08/23	EUR	100.000				102,681830	102.681,83	0,04 %
Anleihen fix		XS2166754957	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 1 3/8 10/28/26	EUR	300.000	300.000			106,563480	319.690,44	0,11 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	400.000				105,517670	422.070,68	0,15 %
Anleihen fix		XS2170386853	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/4 11/11/32	EUR	200.000	200.000			106,071790	212.143,58	0,08 %
Anleihen fix		XS2154419118	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 7/8 04/07/32	EUR	250.000				112,991440	282.478,60	0,10 %
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKASW 1 1/2 04/29/31	EUR	170.000				109,461410	186.084,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1570260460	SMITHS GROUP PLC SMINLN 2 02/23/27	EUR	100.000				107,469980	107.469,98	0,04 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	500.000				110,435280	552.176,40	0,20 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR	200.000				103,364010	206.728,02	0,07 %
Anleihen fix		XS1110558407	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/2 09/16/26	EUR	200.000				100,894000	201.788,00	0,07 %
Anleihen fix		BE6309987400	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 PERP	Y EUR	300.000				107,437000	322.311,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	150.000		150.000		98,315000	147.472,50	0,05 %
Anleihen fix		XS2325733413	STELLANTIS NV STLA 0 5/8 03/30/27	EUR	200.000	200.000			100,049770	200.099,54	0,07 %
Anleihen fix		XS2178832379	STELLANTIS NV STLA 3 3/8 07/07/23	EUR	160.000	160.000			106,432350	170.291,76	0,06 %
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	Y EUR	100.000				104,791290	104.791,29	0,04 %
Anleihen fix		XS1875333178	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 1 5/8 03/05/29	EUR	300.000				103,979430	311.938,29	0,11 %
Anleihen fix		XS1715328768	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 1.2 11/10/25	EUR	100.000				102,537000	102.537,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1963116964	SWISS RE FINANCE LUX SRENVX 2.534 04/30/50	EUR	300.000				109,860380	329.581,14	0,12 %
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR	200.000	200.000			109,472500	218.945,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1880919383	SYDBANK A/S SYDBDC 1 3/8 09/18/23	EUR	200.000				103,195000	206.390,00	0,07 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	400.000	400.000			99,081000	396.324,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	300.000				110,493160	331.479,48	0,12 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	250.000				106,316000	265.790,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR	120.000				107,935000	129.522,00	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y	EUR	400.000				101,837000	407.348,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26		EUR	150.000				103,361910	155.042,87	0,06 %
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24		EUR	100.000				103,833320	103.833,32	0,04 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25		EUR	200.000				106,715790	213.431,58	0,08 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25		EUR	500.000				105,871770	529.358,85	0,19 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34		EUR	100.000				115,825300	115.825,30	0,04 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78		EUR	140.000				104,668250	146.535,55	0,05 %
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27		EUR	250.000				106,607220	266.518,05	0,10 %
Anleihen fix		XS1896851224	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 10/24/23		EUR	100.000				103,228990	103.228,99	0,04 %
Anleihen fix		XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 3/4 09/12/24		EUR	200.000				102,421000	204.842,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24		EUR	100.000				102,218000	102.218,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTAL SE TOTAL 1 3/4 PERP	Y	EUR	250.000				102,192640	255.481,60	0,09 %
Anleihen fix		XS2290960520	TOTAL SE TOTAL 1 5/8 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			100,544430	402.177,72	0,14 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTAL SE TOTAL 2 PERP	Y	EUR	300.000	300.000			100,676500	302.029,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2156236452	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.28 10/21/27		EUR	400.000				113,580480	454.321,92	0,16 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30		EUR	200.000				117,704690	235.409,38	0,08 %
Anleihen fix		FR0014000087	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0.878 11/24/27		EUR	400.000	400.000			99,381000	397.524,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013313186	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 1.289 01/30/23		EUR	200.000				101,725000	203.450,00	0,07 %
Anleihen fix		CH0409606354	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 04/17/25		EUR	200.000				103,462590	206.925,18	0,07 %
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23		EUR	500.000				101,737030	508.685,15	0,18 %
Anleihen fix		XS0808635436	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 7/8 07/31/43		EUR	300.000				114,126000	342.378,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2104886341	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 1/8 01/17/30		EUR	100.000				96,224000	96.224,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39		EUR	200.000				101,827000	203.654,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013342334	VALEO SA FRFP 1 1/2 06/18/25		EUR	200.000				102,921000	205.842,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33		EUR	400.000	400.000			103,236210	412.944,84	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47		EUR	200.000				111,624000	223.248,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24		EUR	200.000				102,548930	205.097,86	0,07 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28		EUR	500.000				103,434400	517.172,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39		EUR	300.000				115,952250	347.856,75	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26		EUR	100.000				104,030000	104.030,00	0,04 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27		EUR	200.000				102,568000	205.136,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2152062209	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 3 04/06/25		EUR	400.000		200.000		111,086150	444.344,60	0,16 %
Anleihen fix		XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 7/8 09/22/28		EUR	400.000	400.000			102,781380	411.125,52	0,15 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y	EUR	500.000	500.000			107,609500	538.047,50	0,19 %
Anleihen fix		XS2187689380	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			110,410000	662.460,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1910948675	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/16/38		EUR	200.000		200.000		137,757780	275.515,56	0,10 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25		EUR	180.000	180.000			106,042330	190.876,19	0,07 %
Anleihen fix		DE000A19UR79	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 1/2 01/14/28		EUR	100.000				107,558360	107.558,36	0,04 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27		EUR	145.000		160.000		98,740000	143.173,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25		EUR	220.000	220.000			107,231000	235.908,20	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25		EUR	300.000	300.000			107,426000	322.278,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28		EUR	300.000				102,343070	307.029,21	0,11 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26		EUR	300.000				100,846000	302.538,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25		EUR	100.000	100.000			105,703000	105.703,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26		EUR	100.000				110,494030	110.494,03	0,04 %
Anleihen fix		MX0MGO000078	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 10 12/05/24		MXN	780.000				114,205495	3.662.155,56	1,32 %
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26		NOK	45.000.000	45.000.000			102,172000	4.620.728,12	1,66 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29		NOK	65.000.000		25.000.000		102,832000	6.717.499,56	2,41 %
Anleihen fix		RU000AJXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24		RUB	144.000.000	144.000.000			102,738750	1.638.889,67	0,59 %
Anleihen fix		XS1698526263	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 10 10/13/21		TRY	2.000.000	2.000.000			95,134000	191.136,72	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		TRT120122T17	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 9 1/2 01/12/22	TRY	12.800.000				94,900000	1.220.266,11	0,44 %
Anleihen fix		XS1558077845	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 1/8 01/31/22	USD	650.000				102,502000	550.085,04	0,20 %
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD	700.000	650.000	1.000.000		110,456250	638.370,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2079846635	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.15 11/20/59	USD	250.000	500.000	250.000		98,956250	204.252,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1953057491	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.7002 03/01/49	USD	1.000.000	750.000	300.000		104,206250	860.355,43	0,31 %
Anleihen fix		USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	USD	1.000.000		500.000		107,733000	889.473,25	0,32 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30	USD	200.000	200.000			95,125000	157.075,63	0,06 %
Anleihen fix		XS1175223699	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 3/4 01/30/25	USD	650.000				93,362500	501.037,19	0,18 %
Anleihen fix		XS1788513734	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 5 1/8 03/14/28	USD	200.000				106,643750	176.096,02	0,06 %
Anleihen fix		USP31389AY82	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 02/08/22	USD	150.000				101,729000	125.985,39	0,05 %
Anleihen fix		XS0860582435	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 4 1/8 12/10/22	USD	850.000				103,956250	729.547,66	0,26 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	650.000	400.000			113,250000	607.765,03	0,22 %
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	500.000		150.000		116,393750	480.489,39	0,17 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	350.000				112,362500	324.693,49	0,12 %
Anleihen fix		US30216KAA07	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 3/8 08/05/26	USD	600.000	300.000			105,607310	523.153,78	0,19 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30	USD	350.000	350.000			99,050000	286.224,41	0,10 %
Anleihen fix		US105756CA66	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/2 05/30/29	USD	500.000				104,987500	433.402,82	0,16 %
Anleihen fix		US105756BV13	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	150.000				107,550000	133.194,35	0,05 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	650.000				93,300000	500.701,78	0,18 %
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28	USD	200.000				107,237500	177.076,45	0,06 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	400.000		1.000.000		97,362500	321.540,62	0,12 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41	USD	180.000		120.000		106,331250	158.022,00	0,06 %
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD	200.000				118,393750	195.498,27	0,07 %
Anleihen fix		XS1309493630	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA HRELEC 5 7/8 10/23/22	USD	200.000				107,612500	177.695,67	0,06 %
Anleihen fix		US445454AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41	USD	400.000				161,456250	533.210,87	0,19 %
Anleihen fix		XS1299811486	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 09/30/25	USD	250.000		200.000		111,050000	229.214,83	0,08 %
Anleihen fix		XS0799658637	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTZKZ 6.95 07/10/42	USD	700.000	200.000			133,956250	774.185,72	0,28 %
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	500.000				113,959000	470.438,41	0,17 %
Anleihen fix		XS1682544157	KAZTRANS GAS JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	100.000				111,487500	92.047,14	0,03 %
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27	USD	500.000	500.000			105,925000	437.272,95	0,16 %
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD	800.000	1.000.000	200.000		103,375000	682.793,92	0,25 %
Anleihen fix		XS1577950311	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 3/8 10/10/47	USD	700.000				105,050000	607.125,17	0,22 %
Anleihen fix		XS0850020586	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 4 1/4 12/11/22	USD	650.000		200.000		104,737500	562.082,03	0,20 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	2.300.000	1.000.000			110,862500	2.105.215,90	0,76 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	2.150.000				109,378570	1.941.577,98	0,70 %
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD	1.550.000	500.000	150.000		105,125000	1.345.308,37	0,48 %
Anleihen fix		XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	USD	1.000.000				99,893750	824.750,25	0,30 %
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD	200.000				104,261000	172.161,49	0,06 %
Anleihen fix		US71654QBH48	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 01/18/24	USD	850.000				103,375000	725.468,54	0,26 %
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD	500.000	500.000			95,875000	395.785,17	0,14 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	1.000.000	600.000			105,200000	868.560,11	0,31 %
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD	350.000	100.000			107,850000	311.653,73	0,11 %
Anleihen fix		US71654QDC33	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.84 01/23/30	USD	150.000	150.000			102,190000	126.556,31	0,05 %
Anleihen fix		USY7138AAC46	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 4 7/8 05/03/22	USD	610.000				103,768750	522.613,42	0,19 %
Anleihen fix		USY7138AAE02	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 4.3 05/20/23	USD	200.000				106,250000	175.445,84	0,06 %
Anleihen fix		XS1044540547	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 4 3/4 03/18/24	USD	1.000.000				108,737500	897.766,68	0,32 %
Anleihen fix		US195325DL65	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 04/25/27	USD	500.000	500.000			106,487500	439.595,03	0,16 %
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29	USD	500.000	500.000			108,487500	447.851,30	0,16 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	300.000		500.000		105,425000	261.125,33	0,09 %
Anleihen fix		US195325BR53	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/26/44	USD	650.000				112,675000	604.679,24	0,22 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US195325BD67	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 1/8 05/21/24	USD	20.000		130.000		119,050000	19.658,19	0,01 %
Anleihen fix		USP01012BX31	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 8 5/8 02/28/29	USD	925.000	15.000			111,750000	853.440,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2115141751	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 02/11/35	USD	200.000				98,143750	162.060,35	0,06 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	200.000				100,425000	165.827,28	0,06 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	1.600.000	200.000			111,550000	1.473.579,92	0,53 %
Anleihen fix		USP5015VAD84	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 5 3/4 06/06/22	USD	600.000				104,893750	519.618,97	0,19 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	200.000				119,893750	197.975,15	0,07 %
Anleihen fix		US455780CC89	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.95 01/11/23	USD	500.000				103,660000	427.922,72	0,15 %
Anleihen fix		USY20721BD05	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/8 04/15/23	USD	400.000				105,206250	347.444,68	0,12 %
Anleihen fix		USY20721BG36	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 1/8 01/15/25	USD	450.000				109,800000	407.942,54	0,15 %
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD	800.000				113,987500	752.889,70	0,27 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	1.300.000				121,018750	1.298.913,27	0,47 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	300.000				119,831250	296.807,92	0,11 %
Anleihen fix		XS0240295575	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 5.8 01/15/28	USD	250.000			0,875000	96,425000	174.149,35	0,06 %
Anleihen fix		XS1662407862	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 6.752 03/09/23	USD	200.000				101,831250	168.149,36	0,06 %
Anleihen fix		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	900.000	1.300.000	800.000		116,400000	864.927,34	0,31 %
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	1.000.000	800.000			144,612500	1.193.960,54	0,43 %
Anleihen fix		XS0686701953	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/2 11/03/21	USD	650.000	350.000			101,189000	543.038,72	0,20 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	400.000	400.000			105,175000	347.341,48	0,12 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	300.000				105,362500	260.970,53	0,09 %
Anleihen fix		XS0944707222	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 3/8 07/12/23	USD	200.000				107,393750	177.334,46	0,06 %
Anleihen fix		XS1910826996	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/21/25	USD	300.000	300.000			113,643750	281.482,21	0,10 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	500.000				107,675000	444.497,19	0,16 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	400.000				105,862500	349.611,96	0,13 %
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28	USD	500.000	500.000			109,706250	452.882,47	0,16 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	500.000	250.000			109,550000	452.237,45	0,16 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	450.000	150.000	500.000		133,675000	496.645,89	0,18 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	1.200.000	400.000			112,050000	1.110.138,71	0,40 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6.1 08/11/44	USD	400.000				119,987500	396.259,91	0,14 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	175.000	175.000			153,643750	221.991,88	0,08 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	850.000	450.000			106,237500	745.557,09	0,27 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	1.400.000	600.000			103,081250	1.191.493,97	0,43 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD	500.000	200.000			96,206250	397.152,62	0,14 %
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 01/14/41	USD	200.000	200.000			87,300000	144.154,56	0,05 %
Anleihen fix		US900123CT57	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 5/8 04/26/29	USD	300.000	300.000			105,956250	262.441,17	0,09 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD	100.000				108,393750	89.492,86	0,03 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	500.000				116,018750	478.941,34	0,17 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	1.285.000	375.000			124,425000	1.320.063,78	0,47 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	50.000				150,237500	62.020,10	0,02 %
Anleihen fix		XS2201851172	ROMANIA ROMANI 3 02/14/31	USD	250.000	250.000			101,737500	209.993,19	0,08 %
Anleihen fix		US77586TAE64	ROMANIA ROMANI 6 1/8 01/22/44	USD	250.000	250.000			130,018750	268.367,63	0,10 %
Anleihen fix		RU000A0JWHA4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/4 05/27/26	USD	200.000				112,737500	186.158,36	0,07 %
Anleihen fix		RU000A0ZYNN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	600.000	600.000			111,750000	553.583,22	0,20 %
Anleihen fix		XS0971721450	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 7/8 09/16/23	USD	400.000				109,000000	359.973,58	0,13 %
Anleihen fix		RU000A0JXU14	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	800.000	400.000			123,081250	812.954,10	0,29 %
Anleihen fix		RU000A1006S9	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5.1 03/28/35	USD	1.600.000	800.000	200.000		117,518750	1.552.427,34	0,56 %
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 4.8 11/19/24	USD	500.000				111,657000	460.935,44	0,17 %
Anleihen fix		XS0809571739	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 4 07/26/22	USD	200.000				101,893750	168.252,56	0,06 %
Anleihen fix		XS1028943089	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 5 09/23/21	USD	200.000				100,371000	165.738,11	0,06 %
Anleihen fix		XS2010028699	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6.876 05/21/29	USD	200.000	200.000			100,016000	165.151,92	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1303921487	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/23	USD	700.000		100.000		106,400000	614.927,34	0,22 %
Anleihen fix		XS1303925470	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/25	USD	350.000				107,850000	311.653,73	0,11 %
Anleihen fix		XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/8 09/25/32	USD	200.000	200.000			100,925000	166.652,91	0,06 %
Anleihen fix		US91087BAE02	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 01/11/28	USD	300.000				108,112500	267.781,95	0,10 %
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD	440.000				105,300000	382.529,72	0,14 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 6 01/23/46	USD	400.000	400.000			102,112500	337.227,54	0,12 %
Anleihen fix		US91086QAZ19	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 3/4 10/12/10	USD	400.000	700.000	300.000		112,206250	370.562,25	0,13 %
Anleihen fix		XS0559915961	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.8 11/22/25	USD	330.000	100.000	200.000		117,393750	319.847,57	0,11 %
Anleihen fix		ZAG000096165	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 7 3/4 02/28/23 2023	ZAR	46.150.000				105,275920	2.805.104,87	1,01 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y EUR	350.000				87,130000	304.955,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	200.000				95,439000	190.878,00	0,07 %
Anleihen variabel		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	150.000				100,161000	150.241,50	0,05 %
Anleihen variabel		NL0000116127	ING GROEP NV INTNED FLOAT PERP	Y EUR	300.000				97,692000	293.076,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	200.000				100,149000	200.298,00	0,07 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				101,901000	101.901,00	0,04 %
Anleihen variabel		XS1072796870	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 2 1/2 05/28/26	EUR	100.000				100,170000	100.170,00	0,04 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A203L9	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T	EUR	195.038	195.038			99,730000	19.451.139,74	6,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	31.500	500	1.000		225,110000	7.090.965,00	2,55 %
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS2280651964	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/19/22	USD	37.220	37.220			3,665260	112.632,91	0,04 %
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS2269328444	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/06/21	USD	40.530	40.530			9,466290	316.767,45	0,11 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										235.394.742,64	84,53 %
Summe Wertpapiervermögen										235.394.742,64	84,53 %
Aktienindex Futures		FESX20210618	EURO STOXX 50 Jun21 VGM1	EUR	45				3.956,000000	76.725,00	0,03 %
Aktienindex Futures		FTSE20210618	FTSE 100 IDX FUT Jun21 Z M1	GBP	67				6.931,500000	150.817,50	0,05 %
Aktienindex Futures		FTSP20210610	TOPIX INDX FUTR Jun21 TPM1 PIT	JPY	26				1.906,000000	985,19	0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	1				1.359,900000	2.035,17	0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	1				1.359,900000	1.874,17	0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	1				1.359,900000	1.655,38	0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	38				1.359,900000	28.393,33	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	1				1.359,900000	2.336,53	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	-155				134,650000	40.300,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	-41				134,650000	10.660,00	0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-53				146,990000	55.120,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-56				169,880000	78.960,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBX20210608	EURO-BUXL 30Y BND Jun21 UBM1	EUR	-5				201,840000	29.700,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20210608	EURO-BUXL 30Y BND Jun21 UBM1	EUR	-27				201,840000	160.380,00	0,06 %
Anleihenfutures		FCBO20210621	US LONG BOND(CBT) Jun21 USM1 PIT	USD	-7				157,187500	19.731,21	0,01 %
Anleihenfutures		FCBO20210621	US LONG BOND(CBT) Jun21 USM1 PIT	USD	-1				157,187500	2.347,88	0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20210621	US ULTRA BOND CBT Jun21 WNM1 PIT	USD	-4				185,593750	13.803,46	0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20210621	US ULTRA BOND CBT Jun21 WNM1 PIT	USD	-1				185,593750	2.786,49	0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20210621	US ULTRA BOND CBT Jun21 WNM1 PIT	USD	-1				185,593750	2.193,07	0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20210621	US ULTRA BOND CBT Jun21 WNM1 PIT	USD	-1				185,593750	-283,81	-0,00 %
DIVIDENDENINDEXFUTURES		0FXZ20231214	FTSE 100 RDSA FUT Dec23 UKDZ3	GBP	200				245,500000	56.419,11	0,02 %
DIVIDENDENINDEXFUTURES		0FXZ20231214	FTSE 100 RDSA FUT Dec23 UKDZ3	GBP	100				245,500000	79.792,74	0,03 %
DIVIDENDENINDEXFUTURES		0FXZ20231214	FTSE 100 RDSA FUT Dec23 UKDZ3	GBP	50				245,500000	39.147,96	0,01 %
DIVIDENDENINDEXFUTURES		0FXZ20231214	FTSE 100 RDSA FUT Dec23 UKDZ3	GBP	5				245,500000	4.001,15	0,00 %

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
DIVIDENDENINDEXFUTURES		0FXZ20231214	FTSE 100 RDSA FUT Dec23 UKDZ3	GBP	2.000				245,500000	1.416.234,89	0,51 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	346				1,212380	416.716,89	0,15 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	8				1,212380	4.235,47	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	4				1,212380	13.077,94	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	3				1,212380	6.294,38	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										2.716.441,10	0,98 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-10.300.000				1,211283	259.368,90	0,09 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										259.368,90	0,09 %
Aktienindex Optionen		OESB1L000100	December 21 Calls on SX7E SX7E 12/17/21 C100	EUR	1.050				3,600000	189.000,00	0,07 %
Aktienindex Optionen		OESX1X002000	December 21 Puts on SX5E SX5E 12/17/21 P2000	EUR	2.500				7,000000	175.000,00	0,06 %
Aktienindex Optionen		OESB1X000045	December 21 Puts on SX7E SX7E 12/17/21 P45	EUR	-1.050				0,300000	-15.750,00	-0,01 %
Aktienindex Optionen		OESX1R003600	June 21 Puts on SX5E SX5E 06/18/21 P3600	EUR	-20				22,300000	-4.460,00	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OESX2F003800	June 22 Calls on SX5E SX5E 06/17/22 C3800	EUR	800				315,900000	2.527.200,00	0,91 %
Aktienindex Optionen		OESX2R002200	June 22 Puts on SX5E SX5E 06/17/22 P2200	EUR	600				29,300000	175.800,00	0,06 %
Aktienindex Optionen		OESX1E004000	May 21 Calls on SX5E SX5E 05/21/21 C4000	EUR	-230				34,500000	-79.350,00	-0,03 %
Aktienindex Optionen		OESB1E000100	May 21 Calls on SX7E SX7E 05/21/21 C100	EUR	-400				0,350000	-7.000,00	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OFTE1L000070	December 21 Calls on UKX UKX 12/17/21 C7000	GBP	800				259,000000	2.385.722,51	0,86 %
Aktienindex Optionen		OFTE1E000070	May 21 Calls on UKX UKX 05/21/21 C7000	GBP	-75				58,500000	-50.518,13	-0,02 %
Aktienindex Optionen		OFTE1E000071	May 21 Calls on UKX UKX 05/21/21 C7100	GBP	-180				24,000000	-49.740,93	-0,02 %
Aktienindex Optionen		OFTE1E000072	May 21 Calls on UKX UKX 05/21/21 C7200	GBP	-250				8,500000	-24.467,47	-0,01 %
Aktienindex Optionen		MXEF1R001150	June 21 Puts on MXEF MXEF US 06/18/21 P1150	USD	-20				3,301840	-5.452,18	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OSP51E004200	May 21 Calls on SPX SPX US 05/21/21 C4200	USD	-17				57,600000	-80.845,44	-0,03 %
Optionen auf Anleihenfutures		OGBX1R000190	EURO-BUXL FUTR OP Jul21P 190 UBN1P 190	EUR	-15				0,800000	-600,00	-0,00 %
Optionen auf Anleihenfutures		OGBX1Q000195	EURO-BUXL FUTR OP Jun21P 195 UBM1P 195	EUR	-1				0,360000	340,00	0,00 %
Optionen auf Anleihenfutures		OGBX1Q000195	EURO-BUXL FUTR OP Jun21P 195 UBM1P 195	EUR	-19				0,360000	4.940,00	0,00 %
Optionen auf Anleihenfutures		OGBX1Q000195	EURO-BUXL FUTR OP Jun21P 195 UBM1P 195	EUR	-1				0,360000	880,00	0,00 %
Summe Optionen ¹										5.140.698,36	1,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						31.578.342,38	11,34 %
				GBP						-199.159,21	-0,07 %
				JPY						601.722,78	0,22 %
				MXN						307.739,81	0,11 %
				NOK						12.279,95	0,00 %
				RUB						64.244,44	0,02 %
				TRY						19.848,22	0,01 %
				TWD						823.710,35	0,30 %
				USD						-137.139,01	-0,05 %
				ZAR						210.978,45	0,08 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										33.282.568,16	11,95 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.869.062,83	0,67 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										16,61	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										-39,67	-0,00 %
Dividendenforderungen										102.036,03	0,04 %
Summe Abgrenzungen										1.971.075,80	0,71 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-303.152,88	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-303.152,88	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										278.461.742,09	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1JU58	I	Ausschüttung	EUR	1.078,21	12.986,739
AT0000A1JU74	S	Ausschüttung	EUR	983,12	25.087,218
AT0000A1JU25	R	Ausschüttung	EUR	1.048,82	91.414,649
AT0000A1U7F3	RZ	Ausschüttung	EUR	1.045,90	50.099,250
AT0000A1JU41	I	Thesaurierung	EUR	1.200,15	28.385,982
AT0000A1JU17	R	Thesaurierung	EUR	1.164,33	21.817,656
AT0000A1U7E6	RZ	Thesaurierung	EUR	1.148,18	11.157,120
AT0000A1JU66	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.212,85	2.905,130
AT0000A1JU33	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.176,07	13.351,393
AT0000A1U7G1	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.158,66	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,559500
Brasilianische Real	BRL	6,485050
Kanadische Dollar	CAD	1,489050
Schweizer Franken	CHF	1,103450
Britische Pfund	GBP	0,868500
Hongkong Dollar	HKD	9,402900
Indonesische Rupien	IDR	17.501,840500
Indische Rupien	INR	89,677250
Japanische Yen	JPY	131,954150
Koreanische Won	KRW	1.342,312450
Mexikanische Pesos	MXN	24,324550
Malaysische Ringgit	MYR	4,968950
Norwegische Krone	NOK	9,950250
Russische Rubel	RUB	90,270750
Thailändische Baht	THB	37,807600
Türkische Lire	TRY	9,954550
Taiwan Dollar	TWD	33,832450

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Amerikanische Dollar	USD	1,211200
Südafrikanische Rand	ZAR	17,320150

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		AU000000S320	SOUTH32 LTD S32	AUD		217.000
Aktien		NL0000388619	UNILEVER NV UNAT	EUR	11.000	11.000
Aktien		GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC LGEN	GBP		160.000
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD		64.000
Aktien		KYG2743Y1061	DALI FOODS GROUP CO LTD 3799	HKD		395.000
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR		50.200
Aktien		JP3242800005	CANON INC 7751	JPY		23.700
Aktien		KR7021240007	COWAY CO LTD 021240	KRW		3.200
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKERBP	NOK		25.000
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB		1.400
Aktien		RU0009029524	SURGUTNEFEGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB		789.900
Aktien		KYG202881176	CHAILEASE HOLDING CO LTD-PFD 5871A	TWD	8.780	8.780
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD		51.900
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD		13.000
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD		10.600
Aktien		ZAE000179420	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD GRT	ZAR		169.320
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23	EUR		125.000
Anleihen fix		ES0211845302	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 3/8 05/20/26	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 2 1/2 01/25/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR		150.000
Anleihen fix		XS0764637194	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 3 1/2 03/28/22	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012452191	ARKEMA AKEFP 1 1/2 01/20/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRIDE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1557268221	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1324928750	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 05/23/22	EUR		150.000
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2298459426	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.213 02/12/36	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1823532640	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 11/22/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1851277969	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.9 07/03/24	EUR		350.000
Anleihen fix		XS1040506898	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 2.972 02/27/26	EUR		150.000
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1401125346	BUZZI UNICEM SPA BZUIM 2 1/8 04/28/23	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFF 0 7/8 06/12/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 03/17/25	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR	310.000	460.000
Anleihen fix		DE000DL19TA6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 1/2 01/20/22	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000DL19US6	DEUTSCHE BANK AG DB 2 5/8 02/12/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2177122624	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/4 05/20/29	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR		130.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2079388828	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2047500926	E.ON SE EOANGR 0.35 02/28/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1493323235	ENI SPA ENIIM 0 5/8 09/19/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1180451657	ENI SPA ENIIM 1 1/2 02/02/26	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1598835822	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 11/15/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1627337881	FCC AQUALIA SA AQUASM 1.413 06/08/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1047674947	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 2 7/8 04/01/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0825855751	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/4 09/06/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1110430193	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 5/8 01/18/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2322254249	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 03/18/33	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR			250.000
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1847692636	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 1/4 10/28/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013143344	IMERYSA SA NK 0 7/8 03/31/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1558013014	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 0 1/2 07/27/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1018032950	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 3 1/2 01/17/22	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013509627	JCDECAUX SA DECFP 2 10/24/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014001IP3	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 01/18/36	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1379171140	MORGAN STANLEY MS 1 3/4 03/11/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR			210.000
Anleihen fix		XS1842961440	NORDEA BANK ABP NDASS 0 7/8 06/26/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1452578591	NORTH MACEDONIA MACEDO 5 5/8 07/26/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0982711714	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 4 3/4 01/14/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1268430201	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/8 07/30/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1907130246	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1.55 11/09/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1090107159	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 3 3/4 07/24/26	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2262211076	ROMANIA ROMANI 1 3/8 12/02/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1768067297	ROMANIA ROMANI 2 1/2 02/08/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22	EUR			210.000
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A2BPET2	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 3/8 03/03/22	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR			500.000
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 3/8 01/27/30	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1974394675	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 5/8 04/08/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1218289103	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 03/15/15	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0802953165	VALE SA VALEBZ 3 3/4 01/10/23	EUR		100.000	200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1734548644	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 12/15/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A19UR61	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 0 3/4 01/15/24	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2R8NE1	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 10/07/39	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1288903278	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 09/12/22	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR			100.000
Anleihen fix		US45950VEM46	INTL FINANCE CORP IFC 6.3 11/25/24	INR			24.000.000
Anleihen fix		NO0010646813	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23	NOK			45.000.000
Anleihen fix		RU000A0JVW30	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 1/2 08/18/21	RUB			140.000.000
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD			500.000
Anleihen fix		USP14623AB16	BANCO NAL COSTA RICA BNALCR 6 1/4 11/01/23	USD			300.000
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD			300.000
Anleihen fix		USP3579EBD87	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 1/2 01/27/25	USD			250.000
Anleihen fix		USP3579EAS65	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 04/18/24	USD			100.000
Anleihen fix		XS0800346362	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 7 3/4 07/11/22	USD			200.000
Anleihen fix		USP78625EA73	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD			500.000
Anleihen fix		USP78625DX85	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.84 01/23/30	USD			150.000
Anleihen fix		USY7083VAD11	POWER SECTOR ASSETS & LI PSALM 7.39 12/02/24	USD			700.000
Anleihen fix		XS0617134092	REPUBLIC OF GEORGIA GEORG 6 7/8 04/12/21	USD			500.000
Anleihen fix		US698299AD63	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 8 7/8 09/30/27	USD			100.000
Anleihen fix		XS1345632811	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 5 3/8 02/08/21	USD			200.000
Anleihen fix		XS0524610812	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.902 07/09/20	USD			550.000
Anleihen variabel		XS0202197694	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT PERP	EUR			420.000
Anleihen variabel		XS1216020161	CENTRICA PLC CNALN 3 04/10/76	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 PERP	EUR			200.000
Bezugsrechte		FR0013517257	TOTAL SA-SCRIP 1807791D	EUR		13.100	13.100
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B66F4759	ISHARES PLC - ISHARES ? HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR	EUR			27.000
Partizipationsscheine		XS1750068857	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/19/21	USD		37.220	37.220
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS2084067011	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/14/20	USD		40.530	40.530

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 30. April 2021 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 170.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- 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 Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).
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 23.11.2020 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 28.07.2020 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.

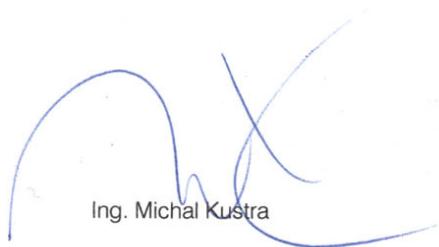
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 4. August 2021

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-Income, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. April 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 5. August 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds veranlagt - sowohl in der Form von direkt erworbenen Einzeltiteln als auch indirekt über Investmentfonds oder über Derivate - flexibel in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, sonstige Wertpapiere sowie Sicht- und kündbare Einlagen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 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 100 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 100 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

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 Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2 vH des Fondsvermögens, die bis zum 30. April 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Mai 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 ² |

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.

HINWEIS

Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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 Exchange |
| 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 |

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.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

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

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen 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)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
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, 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