

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2023 – 31.05.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	9
Fondsergebnis in EUR.....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	10
C. Ertragsausgleich.....	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2024.....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	36
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	37
Bestätigungsvermerk.....	39
Steuerliche Behandlung.....	41
Fondsbestimmungen.....	42
Ökologische und/oder soziale Merkmale	49
Anhang	56

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1DU70	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) A	Ausschüttung	EUR	03.06.2015
AT0000A1VP42	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (S) A	Ausschüttung	EUR	01.06.2017
AT0000A1DU54	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) A	Ausschüttung	EUR	03.06.2015
AT0000A1TML0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A1DU62	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) T	Thesaurierung	EUR	03.06.2015
AT0000A1DU47	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) T	Thesaurierung	EUR	03.06.2015
AT0000A1TMK2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A20F02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2018
AT0000A1VP59	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2017
AT0000A1YC10	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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-Nachhaltigkeit-Solide für das Rechnungsjahr vom 01.06.2023 bis 31.05.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	761.527.499,73	723.975.144,42	694.671.106,03
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70) in EUR	103,96	100,58	105,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70) in EUR	103,96	100,58	105,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42) in EUR	97,43	93,36	96,63
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42) in EUR	97,43	93,36	96,63
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54) in EUR	100,92	97,18	101,09
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54) in EUR	100,92	97,18	101,09
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0) in EUR	102,16	98,88	103,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0) in EUR	102,16	98,88	103,36
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62) in EUR	110,14	107,36	113,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62) in EUR	110,14	107,36	113,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47) in EUR	106,88	103,81	109,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47) in EUR	106,88	103,81	109,06
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2) in EUR	106,10	103,42	109,20
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2) in EUR	106,10	103,42	109,20
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02) in EUR	107,55	105,17	111,05
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02) in EUR	107,55	105,17	111,05
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59) in EUR	103,95	101,10	106,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59) in EUR	103,95	101,10	106,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10) in EUR	106,47	104,07	109,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10) in EUR	106,47	104,07	109,89
		01.08.2023	01.08.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,0100	1,0500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,9300	0,9800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,9700	1,0100
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,9900	1,0300
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0333
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0669
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,3269
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,2805
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	0,3536
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,0000	0,3495

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2024
AT0000A1DU70 (I) A	481.365,544	2.591,479	-5.006,276	478.950,747
AT0000A1VP42 (S) A	127.852,818	5.670,577	-16.074,692	117.448,703
AT0000A1DU54 (R) A	333.759,805	18.260,221	-29.457,534	322.562,492
AT0000A1TML0 (RZ) A	523.474,043	15.848,554	-39.102,556	500.220,041
AT0000A1DU62 (I) T	370.339,010	2.828,725	-202.665,926	170.501,809
AT0000A1DU47 (R) T	1.726.382,522	172.625,324	-149.897,105	1.749.110,741
AT0000A1TMK2 (RZ) T	1.296.688,698	86.097,333	-127.965,417	1.254.820,614
AT0000A20F02 (I) VTA	12.539,933	6.053,180	-7.263,111	11.330,002
AT0000A1VP59 (R) VTA	1.260.785,435	84.316,768	-216.716,756	1.128.385,447
AT0000A1YC10 (RZ) VTA	937.045,820	5.103,131	-210.507,384	731.641,567
Gesamt umlaufende Anteile				6.464.972,163

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,58
Ausschüttung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 100,18) in Höhe von EUR 1,0100, entspricht 0,010082 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,14
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010082 x 105,14)	106,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,62
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,59
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,36
Ausschüttung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 92,83) in Höhe von EUR 0,9300, entspricht 0,010018 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,63
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010018 x 96,63)	97,60
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,24
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,54
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,18
Ausschüttung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 96,71) in Höhe von EUR 0,9700, entspricht 0,010030 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,09
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010030 x 101,09)	102,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,07
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,88
Ausschüttung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 98,48) in Höhe von EUR 0,9900, entspricht 0,010053 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,36
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010053 x 103,36)	104,40
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,58
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,36
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	113,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,01
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,60

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,81
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,06
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,42
Auszahlung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 104,04) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,20
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 109,20)	109,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,78
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,59
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,17
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,05
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,59
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,10
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,06
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,07
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,82
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,59

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

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.05.2023 (7.070.233,628 Anteile)		723.975.144,42
Ausschüttung am 01.08.2023 (EUR 1,0100 x 481.762,622 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70))		-486.580,25
Ausschüttung am 01.08.2023 (EUR 0,9300 x 124.856,792 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42))		-116.116,82
Ausschüttung am 01.08.2023 (EUR 0,9700 x 331.661,505 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54))		-321.711,66
Ausschüttung am 01.08.2023 (EUR 0,9900 x 521.827,090 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0))		-516.608,82
Ausgabe von Anteilen	41.959.741,83	
Rücknahme von Anteilen	-106.013.081,38	
Anteiliger Ertragsausgleich	-313.070,68	-64.366.410,23
Fondsergebnis gesamt		36.503.389,39
Fondsvermögen am 31.05.2024 (6.464.972,163 Anteile)		694.671.106,03

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	10.835.986,32
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.190.255,67
Inländische Dividendenerträge	24.364,86
Zustimmungsgebühr (consent payment)	5.875,01
	13.056.481,86
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-5.350.571,97
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-488.523,58
Abschlussprüferkosten	-19.344,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.400,00
Depotgebühr	-222.464,92
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-7.362,59
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-58.686,19
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-36.760,97
Researchkosten	-10.215,16
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-23.512,58
	-6.218.841,96
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	6.837.639,90
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	18.831.855,63
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.664.761,72
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-25.912.387,53
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.313.335,73
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-6.729.105,91
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	108.533,99

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	36.133.696,44
Veränderung der Dividendenforderungen	-51.911,72
	36.081.784,72

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	313.070,68
	313.070,68
Fondsergebnis gesamt	36.503.389,39

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 362.314,23 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endsprints auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage für positivere Zins- und Konjunkturszenarien. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten im abgelaufenen Jahr war China, wo die Kurse kräftig fielen. Die chinesischen Aktienmärkte belasteten auch die großen internationalen Aktienindizes der Schwellenländer und verschleierten damit, dass die meisten Schwellenländer-Aktienmärkte ebenfalls ein gutes Jahr hatten. Im heurigen Jahr setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien zumeist fort und auch die chinesischen Börsen starteten eine Erholung. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden in den letzten 12 Monaten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. In Erwartung rascher und kräftiger Zinssenkungen auch in den USA und Europa legten die Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten zum Jahresende 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. In den letzten Monaten haben sich die Zinssenkungserwartungen vor allem für die USA, aber auch für Europa wieder erheblich reduziert, zumindest für das heurige Jahr. Im Zuge dessen verspürten Staatsanleihen im bisherigen Jahresverlauf wieder einigen Gegenwind. Etwas besser als sie schnitten heuer bislang erneut Unternehmensanleihen ab. Sie verzeichnen leichte Wertzuwächse, vor allem dank der Zinserträge. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch.

Rohstoffe gerieten im vergangenen Jahr wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldnotierungen ein leichtes Plus. Im neuen Jahr setzte der Goldpreis seinen Anstieg fort. Edelmetalle, aber auch Industriemetalle stiegen bis Ende Mai um rund 15 % (in Euro), während Energierohstoffe im bisherigen Jahresverlauf nur einen leichten Preisanstieg verzeichneten. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer bislang stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort. Auch der Schweizer Franken zeigt sich in diesem Jahr etwas schwächer. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten hingegen zwischen Euro und US-Dollar.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert in Aktien und Anleihen von Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen. Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds positiv.

Segment Aktien

Zu Beginn des Berichtszeitraumes waren einige wenige Technologiekonzerne, sowie das Thema Künstliche Intelligenz, für die steigenden Aktienmärkte verantwortlich. Das Auspreisen von erwarteten Zinssenkungen für 2024 aufgrund von weiterhin robusten Arbeitsmarktdaten und hartnäckiger Inflation sorgte zunächst für schwächere Aktienmärkte im September und Oktober 2023. Nachdem die Amerikanische Zentralbank (Fed) Anfang November 2023 jedoch von einer weiteren Zinsanhebung absah und der Markt begonnen hatte Zinssenkungen für das kommende Jahr einzupreisen, kam es zu einer deutlichen Erholung an den Aktienmärkten. Die zu Jahresende begonnene Aktienrallye setzte sich dank einer starken Berichtssaison auch im neuen Jahr fort. Das Auspreisen von Zinssenkungen und eine später als noch zu Jahresbeginn erwartete erste Zinssenkung ließen den Markt unbeeindruckt. Aufgrund der geopolitischen Spannungen zwischen Israel und dem Iran kam es im April 2024 zu einer Korrektur an den internationalen Aktienmärkten. Die rückläufige Inflation und die soliden Unternehmensdaten sorgten am Ende des Berichtszeitraumes für eine weiterhin positive Stimmung an den Aktienmärkten und folglich erreichten diese neue Höchststände.

Das Aktiensegment entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv.

Auf Sektorebene wurden im Berichtszeitraum großteils positive Performancebeiträge erzielt. Am stärksten positiv zur Gesamtpformance trugen die Sektoren IT, Finanzen und Industrie bei. Den deutlichsten negativen Beitrag leisteten die Sektoren Versorger und Basiskonsum.

Auf Einzeltitelbasis konnten sich Titel wie Nvidia, Microsoft und Alphabet besonders positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Astellas Pharma, ein japanisches Pharmaunternehmen, SolarEdge Technologies, ein Hersteller von Wechselrichtern sowie Omron, ein Unternehmen im Bereich Industrieautomatisierung.

Der Aktienteil war am stärksten in den Bereichen IT, Industrie und Gesundheit gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Sektoren Immobilien und Versorger. Keine Investments wurden im Sektor (fossile) Energie gehalten. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt. Auf regionaler Ebene war das Aktiensegment am stärksten in Nordamerika gewichtet, gefolgt von Europa und Japan.

Segment Renten Euro

Das Segment Renten Euro stellte durchschnittlich etwa 70 % des Gesamtfonds dar und konnte v. a. in der ersten Hälfte des Berichtszeitraumes eine klar positive Entwicklung zeigen. Der Berichtszeitraum stand anfangs im Fokus der letzten Zinserhöhungen der großen Notenbanken und der damit einhergehenden Zinswende. Während die Europäische Zentralbank (EZB) im September 2023 ein letztes Mal um 0,25 % auf 4 % im Einlagesatz erhöhte, begann ab November 2023 klar die Spekulation, wann die Zinsen wieder gesenkt und wie schnell diese vonstatten gehen werden. Damit einhergehend begannen die Renditen auch am längeren Ende deutlich zu sinken, wodurch nicht nur Staatsanleihen protierten, sondern auch sämtliche riskantere Assets, wie z. B. Corporate Bonds, nochmal deutlich zulegen konnten. Ab dem 1. Quartal 2024 änderte sich das Bild an den Staatsanleihemärkten deutlich. Der im 4. Quartal 2023 eingepreiste Zinssenkungspfad wurde im 1. Quartal 2024, nicht zuletzt aufgrund stärkerer Wirtschaftszahlen aus den USA, zunehmend hinterfragt, wodurch die Renditen im Staatsanleihebereich generell wieder stiegen. Auch die Diskussion um die Frage, wann mit einer Rezession in den USA zu rechnen ist, wurde laufend geringer. Zusätzlich erwies sich das Bekämpfen der Inflation in den USA hartnäckiger als erwartet und die Hoffnung auf rasch zurückgehende Inflationsraten, speziell im Servicesektor, wurden zunehmend enttäuscht. Dementsprechend wurden den raschen Zinssenkungsphantasien teilweise Dämpfer versetzt und der Zeitpunkt für die Zinswende der Notenbanken ins Ende des 2. Quartals 2024, bzw. sogar darüberhinaus, verschoben.

Das Segment konnte v. a. im Jahr 2023 von diesen Entwicklungen klar profitieren. Einerseits war die Ausrichtung der Duration mit ca. 5 Jahren so offensiv wie schon längere Zeit nicht mehr, außerdem war die Ausrichtung mit bis zu ca. 55 % Corporates ebenfalls sehr vorteilhaft. Ebenso positiv war der starke Fokus auf Spreadprodukte wie z. B. Covered Bonds oder SSA, die allesamt gegenüber deutschen Staatsanleihen zusätzliche Performance zeigen konnten.

Segment Renten Global

Die dem Nachhaltigkeit Solide beigemischten nachhaltigen US-Dollar-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 10 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei kursmäßig zunächst deutlich negativ, erst im Verlauf der Berichtsperiode kam es zu einer Erholung eines Teils der Kursverluste. Das hatte vor allem mit der Unsicherheit über die zwar zurückgehenden aber immer noch hohen Inflationszahlen in den USA, einer überraschend soliden Konjunkturentwicklung, einem höheren Angebot an US-Staatsanleihen sowie den stark angestiegenen Leitzinsen zu tun.

Während der Berichtsperiode erhöhte die Fed die Leitzinsen nochmals um 25 Basispunkte und hielt sich danach konstant, wobei der Markt in diesem Zeitraum in unterschiedlichem Ausmaß Zinssenkungen für das nachfolgende Jahr in den Kursen eskomptierte. Die Zinskurve blieb deshalb auch über die gesamte Berichtsperiode invers, die Renditen kurzlaufender Anleihen waren höher als jene von Anleihen mit langen Laufzeiten. Diese Inversion verringerte sich jedoch in der Berichtsperiode. Bei den US-Dollar-Anleihen handelte es sich um Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten, Hypothekendarlehen, Bankdarlehen und Unternehmensdarlehen. Die Renditedifferenzen dieser Nicht-Staatsanleihen gegenüber US-Staatsanleihen verringerten sich dabei im Verlauf der Berichtsperiode. Das Zinsrisiko schwankte im Portfolio in der Berichtsperiode zwischen etwa 3,75 und 4,5 Jahren mit den höheren Werten zum Schluss.

Der US-Dollar musste gegenüber dem Euro in der Berichtsperiode leichte Verluste hinnehmen und verlor etwa 2 % an Wert. Das globale Anleihesegment verzeichnete deshalb in der Berichtsperiode in Summe - in Euro gerechnet - eine Performance von etwa 0 %.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	2.338.518,42	0,34 %
Aktien		CHF	3.848.478,79	0,55 %
Aktien		DKK	4.807.784,91	0,69 %
Aktien		EUR	18.651.657,99	2,68 %
Aktien		GBP	4.723.935,92	0,68 %
Aktien		JPY	6.261.973,48	0,90 %
Aktien		NOK	1.107.396,15	0,16 %
Aktien		SEK	687.118,85	0,10 %
Aktien		USD	86.029.506,98	12,38 %
Summe Aktien			128.456.371,49	18,49 %
Anleihen fix		EUR	472.330.497,76	67,99 %
Anleihen fix		USD	69.023.261,81	9,94 %
Summe Anleihen fix			541.353.759,57	77,93 %
Anleihen variabel		EUR	4.175.074,84	0,60 %
Summe Anleihen variabel			4.175.074,84	0,60 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Bezugsrechte		GBP	42.310,81	0,01 %
Summe Bezugsrechte			42.310,81	0,01 %
Summe Wertpapiervermögen			674.027.516,71	97,03 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-66.965,80	-0,01 %
Summe Derivative Produkte			-66.965,80	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			16.332.970,40	2,35 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			339.647,08	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			16.672.617,48	2,40 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.561.457,01	0,66 %
Dividendenforderungen			121.799,99	0,02 %
Summe Abgrenzungen			4.683.257,00	0,67 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-645.319,34	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-645.319,34	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			694.671.106,03	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	16.070	2.800	12.500		119,820000	1.299.350,43	0,19 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	15.692	3.800	23.000		64,120000	678.973,64	0,10 %
Aktien		CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA RY	CAD	3.600	3.600			148,270000	360.194,35	0,05 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	1.243		1.980		556,400000	705.899,67	0,10 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	5.907	2.010	3.580		228,300000	1.376.441,03	0,20 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	8.515	2.270	8.480		83,480000	725.524,06	0,10 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	2.079	590	2.790		490,400000	1.040.614,03	0,15 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	6.118	690	7.210		827,400000	678.688,65	0,10 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	14.682	24.492	9.810		916,900000	1.804.898,51	0,26 %
Aktien		DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B NSISB	DKK	18.314		9.860		412,300000	1.012.376,70	0,15 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	10.078		2.540		419,000000	566.153,21	0,08 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	28.587		31.640		194,550000	745.667,84	0,11 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	17.151		32.920		40,270000	690.670,77	0,10 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	10.825		10.360		64,000000	692.800,00	0,10 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	3.940	3.940			265,700000	1.046.858,00	0,15 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	2.462	320	1.880		881,000000	2.169.022,00	0,31 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	3.343		6.470		194,300000	649.544,90	0,09 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	16.734	3.670	8.880		41,880000	700.819,92	0,10 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	6.697	610	5.370		204,500000	1.369.536,50	0,20 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	5.008	1.700	20.510		82,660000	413.961,28	0,06 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	20.384	6.720	27.680		66,700000	1.359.612,80	0,20 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	204.287		364.360		3,444000	703.564,43	0,10 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	2.350	2.350			444,700000	1.045.045,00	0,15 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	6.344	1.260	9.690		164,650000	1.044.539,60	0,15 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	18.564		37.150		37,120000	689.095,68	0,10 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	3.806	380	2.140		454,600000	1.730.207,60	0,25 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	7.789	2.220	14.200		168,580000	1.313.069,62	0,19 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	7.889	2.280	7.670		228,650000	1.803.819,85	0,26 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	37.006	7.600	26.700		18,140000	671.288,84	0,10 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	7.528		1.670		74,150000	558.201,20	0,08 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	4.840	7.400	2.560		120,280000	684.083,67	0,10 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	39.487	10.240	31.370		36,270000	1.682.953,57	0,24 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	38.401		24.840		22,480000	1.014.400,09	0,15 %
Aktien		GB00BMWC6P49	MONDI PLC MNDI	GBP	30.166	45.346	15.180		15,615000	553.515,97	0,08 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	79.647	20.140	90.490		8,430000	788.982,62	0,11 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	68.352	107.152	64.263		2.520,500000	1.014.823,85	0,15 %
Aktien		JP3837800006	HOYA CORP 7741	JPY	6.500	6.500			18.670,000000	714.842,58	0,10 %

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		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	17.700	6.300	27.200		6.535,000000	681.352,10	0,10 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	JPY	112.900	140.100	27.200		1.629,500000	1.083.679,97	0,16 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	20.000	5.500	10.200		5.234,000000	616.618,36	0,09 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	32.776	56.576	66.288		3.566,000000	688.477,94	0,10 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	52.638	78.138	59.146		2.593,500000	804.152,41	0,12 %
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY	18.800	7.900	35.700		5.942,000000	658.026,27	0,09 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	51.031				86,500000	386.835,64	0,06 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	59.582		24.590		138,000000	720.560,51	0,10 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	29.228		33.330		270,000000	687.118,85	0,10 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	4.997	600	7.600		284,800000	1.312.743,84	0,19 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.600	1.600			445,870000	658.050,00	0,09 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	9.200		18.300		166,750000	1.415.090,86	0,20 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	9.911		14.500		131,420000	1.201.460,77	0,17 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	4.350		6.400		260,500000	1.045.267,96	0,15 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	25.680	13.000	13.300		172,110000	4.076.916,15	0,59 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	4.298	1.700	8.800		319,910000	1.268.308,44	0,18 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	22.000	22.000			191,290000	3.881.911,26	0,56 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	5.600	5.600			216,540000	1.118.553,64	0,16 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	6.100	7.100	1.000		303,660000	1.708.630,20	0,25 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	66.175		81.400		17,620000	1.075.549,76	0,15 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	5.229	900	6.500		199,930000	964.333,52	0,14 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	4.531	2.700	9.500		240,910000	1.006.884,24	0,14 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	4.894	1.900	4.400		226,780000	1.023.762,86	0,15 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	7.003	800	11.100		104,250000	673.427,50	0,10 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	700	700			1.364,080000	880.782,22	0,13 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	24.842		12.900		43,580000	998.629,61	0,14 %
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	28.700	7.100	9.000		53,610000	1.419.248,22	0,20 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	29.154	10.700	38.300		46,120000	1.240.275,33	0,18 %
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD	4.200	4.200			252,740000	979.160,59	0,14 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	15.800	20.200	4.400		45,360000	661.090,31	0,10 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	6.471	600	12.700		228,700000	1.365.111,80	0,20 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	2.700	2.700			815,060000	2.029.943,73	0,29 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	6.500	6.500			130,660000	783.405,59	0,11 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	1.500	1.900	400		760,630000	1.052.435,20	0,15 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	68.969	18.300	56.000		7,220000	459.326,80	0,07 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	2.300	2.300			329,180000	698.380,22	0,10 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	2.954		2.700		499,770000	1.361.793,73	0,20 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	11.982		31.600		30,190000	333.674,55	0,05 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	7.730		10.300		95,540000	681.232,54	0,10 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	30.747	6.000	27.400		71,560000	2.029.568,60	0,29 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	5.215	1.800	12.300		138,480000	666.149,99	0,10 %
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD	1.000	1.400	400		770,130000	710.386,50	0,10 %
Aktien		IE00059YS762	LINDE PLC LIN	USD	3.500	3.760	260		430,110000	1.388.603,45	0,20 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	8.513	2.600	8.400		204,400000	1.605.070,75	0,23 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	3.200	3.200			442,100000	1.304.971,87	0,19 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	21.000	5.900	12.200		124,530000	2.412.259,02	0,35 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	1.044		1.200		1.383,570000	1.332.392,84	0,19 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	16.720	7.700	3.600		414,670000	6.395.426,99	0,92 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	8.216	2.800	5.800		359,690000	2.725.959,82	0,39 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	3.400	1.100	4.300		489,520000	1.535.253,21	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 Fondsvolumen
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD	8.200	9.200	1.000		93,450000	706.844,39	0,10 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	8.990	4.300	17.600		82,900000	687.455,95	0,10 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	4.800	6.300	1.500		1.105,000000	4.892.537,59	0,70 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	6.835	1.900	17.460		178,220000	1.123.635,92	0,16 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	4.900	4.900			293,180000	1.325.137,90	0,19 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	13.556	7.100	9.100		162,580000	2.032.962,35	0,29 %
Aktien		US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A PSTG	USD	13.500	13.500			63,250000	787.634,90	0,11 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	4.151	1.300	4.600		421,590000	1.614.260,76	0,23 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	6.483		12.700		218,010000	1.303.716,29	0,19 %
Aktien		CA82509L1076	SHOPIFY INC - CLASS A SHOP	USD	10.900	10.900			58,540000	588.585,92	0,08 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	2.600	3.300	700		562,760000	1.349.668,85	0,19 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	6.483	400	4.400		229,240000	1.370.872,54	0,20 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	6.729	1.300	4.500		249,370000	1.547.837,59	0,22 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	7.133	1.600	7.300		271,300000	1.785.059,40	0,26 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	13.270	13.270			101,700000	1.244.865,79	0,18 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	1.800	1.800			206,250000	342.449,96	0,05 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	24.454	5.000	38.700		29,720000	670.392,84	0,10 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	5.913	900	6.900		207,440000	1.131.438,72	0,16 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	8.350		21.800		139,400000	1.073.692,46	0,15 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	6.200	6.200			169,440000	969.032,38	0,14 %
Anleihen fix		XS2364001078	A2A SPA AEMSPA 0 5/8 07/15/31	EUR	700.000		2.000.000		79,090800	553.635,60	0,08 %
Anleihen fix		XS2286044370	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 01/19/30	EUR	500.000	500.000			82,875090	414.375,45	0,06 %
Anleihen fix		XS2747182181	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/15/34	EUR	830.000	830.000			97,858000	812.221,40	0,12 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	EUR	1.500.000		500.000		102,021880	1.530.328,20	0,22 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	280.000				80,756060	226.116,97	0,03 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	200.000				93,940030	187.880,06	0,03 %
Anleihen fix		BE6330288687	AEDIFICA SA AEDBB 0 3/4 09/09/31	EUR	200.000		700.000		76,847010	153.694,02	0,02 %
Anleihen fix		FR0013522141	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 1 1/2 07/02/32	EUR	900.000				84,741140	762.670,26	0,11 %
Anleihen fix		FR0013505633	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 2 3/4 04/02/30	EUR	200.000				95,312500	190.625,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	300.000				93,445000	280.335,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2555925218	AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29	EUR	2.200.000				105,890680	2.329.594,96	0,34 %
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	467.000				88,971220	415.495,60	0,06 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	2.700.000		500.000		100,439230	2.711.859,21	0,39 %
Anleihen fix		XS2764880402	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 3.647 05/12/31	EUR	400.000	400.000			98,327890	393.311,56	0,06 %
Anleihen fix		XS2764880667	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 4.011 02/12/36	EUR	210.000	210.000			97,744140	205.262,69	0,03 %
Anleihen fix		XS1757377400	ALLIANDER NV ALLRNV 1 5/8 PERP	Y EUR	200.000				96,500430	193.000,86	0,03 %
Anleihen fix		XS2635647154	ALLIANDER NV ALLRNV 3 1/4 06/13/28	EUR	1.200.000	1.200.000			99,315560	1.191.786,72	0,17 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y EUR	1.000.000	800.000			78,127000	781.270,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A351U49	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		109,017070	1.090.170,70	0,16 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	1.480.000	1.880.000	400.000		103,646710	1.533.971,31	0,22 %
Anleihen fix		FR0014001EW8	ALSTOM SA ALOFP 0 01/11/29	EUR	1.000.000				84,085180	840.851,80	0,12 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31	EUR	700.000				87,607590	613.253,13	0,09 %
Anleihen fix		XS2452435295	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 7/8 03/08/34	EUR	200.000				84,168700	168.337,40	0,02 %
Anleihen fix		XS2830466137	AMERICAN TOWER CORP AMT 3.9 05/16/30	EUR	2.700.000	2.700.000			99,238000	2.679.426,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2830466301	AMERICAN TOWER CORP AMT 4.1 05/16/34	EUR	3.000.000	3.000.000			98,490000	2.954.700,00	0,43 %
Anleihen fix		BE6350703169	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3 3/4 03/22/37	EUR	1.000.000	1.000.000			98,178080	981.780,80	0,14 %
Anleihen fix		BE6350702153	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.45 09/22/31	EUR	300.000	300.000			98,774250	296.322,75	0,04 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.95 03/22/44	EUR	700.000	700.000			97,105050	679.735,35	0,10 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	500.000				85,974130	429.870,65	0,06 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083	EUR	1.200.000	1.200.000			107,080000	1.284.960,00	0,18 %

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		FR0014006IV0	APRR SA ARRF 0 06/19/28	EUR	2.000.000				86,812020	1.736.240,40	0,25 %
Anleihen fix		FR001400M2R9	ARKEMA AKEFP 4 1/4 05/20/30	EUR	400.000	400.000			101,784910	407.139,64	0,06 %
Anleihen fix		XS2328981431	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.336 04/19/27	EUR	730.000				90,635860	661.641,78	0,10 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	300.000	300.000			101,191910	303.575,73	0,04 %
Anleihen fix		XS2678191904	ASSA ABLOY AB ASSABS 4 1/8 09/13/35	EUR	300.000	300.000			103,115720	309.347,16	0,04 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	400.000				92,335610	369.342,44	0,05 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	1.000.000				85,966340	859.663,40	0,12 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	587.000		700.000		90,468620	531.050,80	0,08 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	1.500.000				100,514350	1.507.715,25	0,22 %
Anleihen fix		XS2294372169	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0.669 05/05/31	EUR	600.000				92,822130	556.932,78	0,08 %
Anleihen fix		FR0014008E08	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 0 5/8 02/16/28	EUR	2.500.000				90,529040	2.263.226,00	0,33 %
Anleihen fix		FR0013478047	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 0.01 01/22/27	EUR	2.000.000		2.000.000		91,431790	1.828.635,80	0,26 %
Anleihen fix		FR0013432069	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0.05 07/05/27	EUR	1.300.000				90,195870	1.172.546,31	0,17 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	480.000		400.000		82,292660	395.004,77	0,06 %
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	490.000				106,466470	521.685,70	0,08 %
Anleihen fix		XS2790910272	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 3 1/2 03/26/31	EUR	1.100.000	1.100.000			98,659600	1.085.255,60	0,16 %
Anleihen fix		XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 1/8 05/10/26	EUR	1.000.000		1.000.000		100,185860	1.001.858,60	0,14 %
Anleihen fix		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36	EUR	400.000	400.000			100,765440	403.061,76	0,06 %
Anleihen fix		XS2286011528	BANCO DE SABADELL SA SABSM 2 1/2 04/15/31	EUR	400.000				96,132000	384.528,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2324321285	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 03/24/27	EUR	400.000		200.000		93,997260	375.989,04	0,05 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	2.400.000		600.000		81,843000	1.964.232,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	1.100.000	1.100.000			101,457630	1.116.033,93	0,16 %
Anleihen fix		XS2705604234	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 7/8 10/18/31	EUR	1.400.000	1.800.000	400.000		105,002540	1.470.035,56	0,21 %
Anleihen fix		PTBSPHOM0027	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 3 1/4 02/15/31	EUR	800.000	800.000			98,935530	791.484,24	0,11 %
Anleihen fix		XS2351089508	BANK OF MONTREAL BMO 0.05 06/08/29	EUR	3.500.000				84,786680	2.967.533,80	0,43 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	1.000.000	1.000.000			104,504830	1.045.048,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	1.000.000				88,955560	889.555,60	0,13 %
Anleihen fix		XS2523326853	BAWAG P.S.K. BAWAG 2 08/25/32	EUR	2.500.000				89,991690	2.249.792,25	0,32 %
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	600.000	900.000	1.200.000		89,851230	539.107,38	0,08 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	300.000				90,814000	272.442,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	1.000.000				86,789540	867.895,40	0,12 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	400.000				94,987140	379.948,56	0,05 %
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR	800.000				65,501110	524.008,88	0,08 %
Anleihen fix		BE0000354630	BELGIUM KINGDOM BGB 0.35 06/22/32	EUR	1.500.000	1.500.000			80,766030	1.211.490,45	0,17 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	800.000				98,650980	789.207,84	0,11 %
Anleihen fix		XS2625968347	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 07/22/30	EUR	500.000	500.000	1.000.000		99,047100	495.235,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	800.000				99,452740	795.621,92	0,11 %
Anleihen fix		XS2698773830	BMW FINANCE NV BMW 3 7/8 10/04/28	EUR	480.000	480.000			101,338270	486.423,70	0,07 %
Anleihen fix		XS2698773913	BMW FINANCE NV BMW 4 1/8 10/04/33	EUR	560.000	560.000			102,992710	576.759,18	0,08 %
Anleihen fix		FR0014007LK5	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 07/11/30	EUR	1.500.000				85,808860	1.287.132,90	0,19 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR	400.000				94,876060	379.504,24	0,05 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	1.200.000				96,561910	1.158.742,92	0,17 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR	1.500.000	1.500.000			102,050140	1.530.752,10	0,22 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	2.000.000	2.000.000			94,700450	1.894.009,00	0,27 %
Anleihen fix		ES0000012L78	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.55 10/31/33	EUR	1.000.000	1.000.000			101,533080	1.015.330,80	0,15 %
Anleihen fix		FR001400DNG3	BOUYGUES SA ENFP 4 5/8 06/07/32	EUR	1.500.000				105,668660	1.585.029,90	0,23 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	1.200.000		600.000		113,145620	1.357.747,44	0,20 %
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR	500.000				91,514950	457.574,75	0,07 %
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR	400.000				90,885580	363.542,32	0,05 %
Anleihen fix		FR0014005V34	BPCE SA BPCEGP 1 1/2 01/13/42	EUR	1.600.000				91,835000	1.469.360,00	0,21 %

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		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	800.000				99,401620	795.212,96	0,11 %
Anleihen fix		FR001400E797	BPCE SA BPCEGP 4 11/29/32	EUR	1.000.000				101,582480	1.015.824,80	0,15 %
Anleihen fix		FR0013403862	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 5/8 09/22/27	EUR	500.000		1.000.000		91,629870	458.149,35	0,07 %
Anleihen fix		FR0014007QS7	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 01/21/27	EUR	1.100.000				91,582560	1.007.408,16	0,15 %
Anleihen fix		FR0014005E35	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 10/16/28	EUR	2.000.000				86,829850	1.736.597,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013533403	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 11/10/27	EUR	4.000.000				89,372450	3.574.898,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2394063437	BRENTAG FINANCE BV BNRGR 0 1/2 10/06/29	EUR	800.000		200.000		83,845210	670.761,68	0,10 %
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	1.000.000				96,916510	969.165,10	0,14 %
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32	EUR	600.000				96,406720	578.440,32	0,08 %
Anleihen fix		DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	EUR	2.000.000	11.000.000	16.000.000		84,254040	1.685.080,80	0,24 %
Anleihen fix		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	16.500.000	19.500.000	8.000.000		82,080110	13.543.218,15	1,95 %
Anleihen fix		DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	EUR	7.500.000	10.500.000	3.000.000		113,015420	8.476.156,50	1,22 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	200.000				93,558230	187.116,46	0,03 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	300.000		300.000		90,103370	270.310,11	0,04 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	900.000	500.000			93,088000	837.792,00	0,12 %
Anleihen fix		FR00140002P5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/28	EUR	3.800.000				89,013000	3.382.494,00	0,49 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	6.300.000	1.000.000			80,787000	5.089.581,00	0,73 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	EUR	5.000.000				87,424000	4.371.200,00	0,63 %
Anleihen fix		FR001400CHC6	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/4 11/25/27	EUR	3.500.000				95,326000	3.336.410,00	0,48 %
Anleihen fix		FR001400N7G0	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29	EUR	1.100.000	1.100.000			98,264000	1.080.904,00	0,16 %
Anleihen fix		FR001400DZ13	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27	EUR	12.500.000				99,014000	12.376.750,00	1,78 %
Anleihen fix		FR00140006K7	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0.01 10/19/35	EUR	2.000.000				69,086770	1.381.735,40	0,20 %
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR	400.000				94,906250	379.625,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2764459363	CAIXABANK SA CABKSM 4 1/8 02/09/32	EUR	500.000	500.000			99,981550	499.907,75	0,07 %
Anleihen fix		XS2393661397	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.01 10/07/26	EUR	2.000.000		2.000.000		92,124990	1.842.499,80	0,27 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	300.000	300.000			101,073100	303.219,30	0,04 %
Anleihen fix		XS2751689048	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR	300.000	300.000			103,376030	310.128,09	0,04 %
Anleihen fix		XS2751688826	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR	470.000	470.000			101,410000	476.627,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	200.000				92,784600	185.569,20	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	1.300.000				87,665970	1.139.657,61	0,16 %
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR	1.500.000				100,679000	1.510.185,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2517103417	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 2 1/8 06/10/28	EUR	900.000				94,481020	850.329,18	0,12 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/2 01/18/29	EUR	300.000		600.000		99,157850	297.473,55	0,04 %
Anleihen fix		XS2723549528	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 3/4 11/29/26	EUR	800.000	800.000			100,076760	800.614,08	0,12 %
Anleihen fix		XS2723549361	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 7/8 11/29/30	EUR	800.000	800.000			100,882040	807.056,32	0,12 %
Anleihen fix		FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	2.000.000				91,265110	1.825.302,20	0,26 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29	EUR	900.000				86,623640	779.612,76	0,11 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	600.000				95,742770	574.456,62	0,08 %
Anleihen fix		XS2481288525	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 3/4 05/19/30	EUR	700.000				94,531880	661.723,16	0,10 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	3.250.000				88,016000	2.860.520,00	0,41 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	700.000				98,293000	688.051,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	1.000.000				100,776630	1.007.766,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	2.200.000				91,798640	2.019.570,08	0,29 %
Anleihen fix		XS2050933972	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3 1/4 PERP	Y EUR	200.000				92,788000	185.576,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	800.000				94,191000	753.528,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2763029571	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 3 5/8 02/13/30	EUR	700.000	700.000			98,900000	692.300,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	200.000				93,389170	186.778,34	0,03 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.300.000		1.000.000		79,857270	1.038.144,51	0,15 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	600.000				97,433000	584.598,00	0,08 %
Anleihen fix		FR001400CEQ3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 1/2 08/29/29	EUR	1.800.000	1.000.000	200.000		94,593800	1.702.688,40	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvolumen
Anleihen fix		FR001400N2M9	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 3/4 01/22/34	EUR	500.000	500.000			99,725070	498.625,35	0,07 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	800.000				94,301650	754.413,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	300.000	300.000			100,639080	301.917,24	0,04 %
Anleihen fix		XS2648077191	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/31	EUR	1.000.000	1.000.000			100,866030	1.008.660,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	300.000	300.000			101,668960	305.006,88	0,04 %
Anleihen fix		XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32	EUR	1.500.000	440.000			97,235000	1.458.525,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR	700.000				93,067250	651.470,75	0,09 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR	550.000				85,938390	472.661,15	0,07 %
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	900.000				87,315980	785.843,82	0,11 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	475.000				91,625000	435.218,75	0,06 %
Anleihen fix		XS2451376219	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34	EUR	2.000.000				82,529780	1.650.595,60	0,24 %
Anleihen fix		XS2577042893	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 5/8 12/18/37	EUR	800.000				99,589780	796.718,24	0,11 %
Anleihen fix		XS2722190795	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 4 11/23/43	EUR	240.000	240.000			101,820450	244.369,08	0,04 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	300.000				91,811130	275.433,39	0,04 %
Anleihen fix		DE000A351ZR8	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/26	EUR	1.100.000	1.100.000			100,427380	1.104.701,18	0,16 %
Anleihen fix		DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR	700.000	700.000			102,065510	714.458,57	0,10 %
Anleihen fix		XS2784415718	DHL GROUP AG DHLGR 3 1/2 03/25/36	EUR	1.800.000	1.800.000			96,847040	1.743.246,72	0,25 %
Anleihen fix		XS2717426220	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 3 3/8 11/14/28	EUR	2.500.000	6.500.000	4.000.000		100,589240	2.514.731,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	760.000				93,374850	709.648,86	0,10 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	350.000	350.000			100,638690	352.235,42	0,05 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	700.000				91,485950	640.401,65	0,09 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV A/S DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	300.000				99,185000	297.555,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFYR ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31	EUR	440.000	440.000			99,865000	439.406,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2791960664	E.ON SE EOANGR 4 1/8 03/25/44	EUR	400.000	400.000			97,543070	390.172,28	0,06 %
Anleihen fix		EU000A2SCAB4	EFSS EFSF 0 7/8 09/05/28	EUR	3.000.000				91,391000	2.741.730,00	0,39 %
Anleihen fix		EU000A2SCAC2	EFSS EFSF 2 3/8 06/21/32	EUR	3.500.000				95,363000	3.337.705,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAY 1 1/8 02/26/26	EUR	200.000				95,359000	190.718,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR	400.000		500.000		96,340000	385.360,00	0,06 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	600.000				95,546000	573.276,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	500.000		400.000		76,106080	380.530,40	0,05 %
Anleihen fix		XS2773789065	EPIROC AB EPIBSS 3 5/8 02/28/31	EUR	400.000	400.000			97,993910	391.975,64	0,06 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32	EUR	600.000				89,126780	534.760,68	0,08 %
Anleihen fix		FR001400QC85	ERAMET ERAFP 6 1/2 11/30/29	EUR	1.200.000	1.200.000			100,937000	1.211.244,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	1.100.000				78,784570	866.630,27	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2UXN9	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 1/2 01/12/37	EUR	2.000.000				70,225650	1.404.513,00	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	4.600.000				87,089640	4.006.123,44	0,58 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	1.800.000				94,937010	1.708.866,18	0,25 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	600.000				96,702010	580.212,06	0,08 %
Anleihen fix		XS2283340060	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 01/14/31	EUR	800.000				82,312000	658.496,00	0,09 %
Anleihen fix		EU000A3KSXE1	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/31	EUR	6.000.000	6.000.000			81,103000	4.866.180,00	0,70 %
Anleihen fix		EU000A3KWCF4	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/28	EUR	1.000.000				88,005000	880.050,00	0,13 %
Anleihen fix		EU000A3KM903	EUROPEAN UNION EU 0.2 06/04/36	EUR	2.000.000	700.000			70,572000	1.411.440,00	0,20 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.800.000		1.500.000		71,456000	1.286.208,00	0,19 %
Anleihen fix		EU000A3K4EW6	EUROPEAN UNION EU 2 7/8 12/06/27	EUR	2.750.000	2.750.000			99,370000	2.732.675,00	0,39 %
Anleihen fix		EU000A3K4D41	EUROPEAN UNION EU 3 1/4 07/04/34	EUR	2.000.000	2.000.000			101,295000	2.025.900,00	0,29 %
Anleihen fix		EU000A3LNF05	EUROPEAN UNION EU 3 1/8 12/04/30	EUR	2.000.000	2.000.000			100,714000	2.014.280,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2532681074	FERROVIE DELLO STATO FERROV 3 3/4 04/14/27	EUR	1.700.000				99,914000	1.698.538,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3MP5P6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 10/08/27	EUR	9.000.000				90,102000	8.109.180,00	1,17 %
Anleihen fix		DE000A3512S0	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 2 5/8 02/07/31	EUR	2.000.000	2.000.000			97,496000	1.949.920,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	1.300.000				100,403270	1.305.242,51	0,19 %

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		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	500.000				94,414280	472.071,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	150.000				95,551140	143.326,71	0,02 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	1.000.000				96,711470	967.114,70	0,14 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	1.400.000				95,477930	1.336.691,02	0,19 %
Anleihen fix		XS2462324828	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 3/4 03/29/30	EUR	500.000				89,600720	448.003,60	0,06 %
Anleihen fix		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	500.000				85,191200	425.956,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	1.250.000		300.000		98,838130	1.235.476,63	0,18 %
Anleihen fix		XS2719096831	HEINEKEN NV HEIANA 3 5/8 11/15/26	EUR	800.000	800.000			99,749080	797.992,64	0,11 %
Anleihen fix		DE000A2YN2V0	HOCHTIEF AG HOTGR 1 1/4 09/03/31	EUR	300.000				81,140000	243.420,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESellschaft HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR	650.000	650.000			99,366000	645.879,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	1.100.000				79,745080	877.195,88	0,13 %
Anleihen fix		XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 09/03/30	EUR	1.400.000				81,661480	1.143.260,72	0,16 %
Anleihen fix		XS2286442186	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 5/8 01/19/33	EUR	500.000				75,996340	379.981,70	0,05 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR	1.700.000				87,267930	1.483.554,81	0,21 %
Anleihen fix		XS2621539910	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.856 05/23/33	EUR	1.000.000				105,377160	1.053.771,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	EUR	200.000		1.300.000		106,041900	212.083,80	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2STT8	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0.01 09/08/28	EUR	1.000.000				86,616860	866.168,60	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A3C6F5	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 3 04/16/32	EUR	1.500.000	1.500.000			97,787740	1.466.816,10	0,21 %
Anleihen fix		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR	2.300.000		500.000		86,091970	1.980.115,31	0,29 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	200.000				90,495000	180.990,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYS SA NK 1 07/15/31	EUR	400.000				79,499000	317.996,00	0,05 %
Anleihen fix		FR001400M998	IMERYS SA NK 4 3/4 11/29/29	EUR	400.000	400.000			101,699570	406.798,28	0,06 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	2.900.000				84,524100	2.451.198,90	0,35 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	1.100.000				95,679470	1.052.474,17	0,15 %
Anleihen fix		XS2624976077	ING GROEP NV INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	1.700.000				102,074020	1.735.258,34	0,25 %
Anleihen fix		XS2818300407	ING GROEP NV INTNED 4 3/8 08/15/34	EUR	800.000	800.000			99,068000	792.544,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2673808486	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 3/8 08/29/27	EUR	1.200.000	1.200.000			101,700340	1.220.404,08	0,18 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	500.000				85,648710	428.243,55	0,06 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	300.000				94,536930	283.610,79	0,04 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	800.000	500.000			96,808830	774.470,64	0,11 %
Anleihen fix		BE0002967488	KBC BANK NV KBC 3 3/4 09/28/26	EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000		100,595490	1.005.954,90	0,14 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	1.200.000				98,006000	1.176.072,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A3H2ZF6	KFW KFW 0 01/10/31	EUR	1.800.000				82,345000	1.482.210,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	3.000.000	2.000.000			91,999000	2.759.970,00	0,40 %
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	2.000.000				91,409000	1.828.180,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2698047771	KFW KFW 3 1/4 03/24/31	EUR	5.700.000	18.200.000	12.500.000		101,874000	5.806.818,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	400.000				98,578400	394.313,60	0,06 %
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR	500.000	500.000			97,446730	487.233,65	0,07 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	600.000	600.000			100,571440	603.428,64	0,09 %
Anleihen fix		XS2149379211	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 03/30/30	EUR	170.000				90,798560	154.357,55	0,02 %
Anleihen fix		XS2475955543	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 5/8 05/05/33	EUR	900.000				89,328010	803.952,09	0,12 %
Anleihen fix		XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 4 1/4 09/08/31	EUR	1.000.000	1.000.000			101,692530	1.016.925,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2393768788	KOOKMIN BANK CITNAT 0.048 10/19/26	EUR	1.300.000				91,727980	1.192.463,74	0,17 %
Anleihen fix		FR001400NU45	LA BANQUE POSTALE FRLBP 3 1/2 06/13/30	EUR	500.000	500.000			98,457930	492.289,65	0,07 %
Anleihen fix		FR001400DL4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR	500.000				104,138980	520.694,90	0,07 %
Anleihen fix		FR0014001O6	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR	2.000.000				83,216230	1.664.324,60	0,24 %
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR	800.000	800.000			100,570930	804.567,44	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2KVP9	LAND NIEDEROESTERREICH NIEDOE 0 11/16/35	EUR	500.000				69,340000	346.700,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	550.000				91,741000	504.575,50	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	350.000				92,470000	323.645,00	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvolumen
Anleihen fix		DE000A2LG587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	250.000				91,000000	227.500,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3H24E1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.01 02/19/29	EUR	1.000.000				86,662000	866.620,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000NRWOL85	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0.2 03/31/27	EUR	2.000.000				91,945000	1.838.900,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	400.000				90,028000	360.112,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR	400.000				94,836000	379.344,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	650.000				90,307000	586.995,50	0,08 %
Anleihen fix		DE000SHFM931	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 2 7/8 05/30/34	EUR	6.000.000	6.000.000			98,458000	5.907.480,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	700.000				82,000950	574.006,65	0,08 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	300.000		300.000		91,485130	274.455,39	0,04 %
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR	400.000				92,156140	368.624,56	0,05 %
Anleihen fix		XS2463961248	LINDE PLC LIN 1 3/8 03/31/31	EUR	500.000				87,099570	435.497,85	0,06 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0.7 08/23/24	EUR	265.000				99,223000	262.940,95	0,04 %
Anleihen fix		XS2521027446	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/8 08/24/30	EUR	1.000.000				96,248930	962.489,30	0,14 %
Anleihen fix		XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30	EUR	750.000	750.000			102,485540	768.641,55	0,11 %
Anleihen fix		FR001400KJ00	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/2 09/07/33	EUR	900.000	900.000			99,742940	897.686,46	0,13 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	1.100.000	1.400.000	300.000		99,205020	1.091.255,22	0,16 %
Anleihen fix		DE000A3LBMV2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	1.000.000				98,582610	985.826,10	0,14 %
Anleihen fix		DE000A382988	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 11/15/30	EUR	1.370.000	1.370.000			97,941000	1.341.791,70	0,19 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/2079	EUR	1.000.000	800.000			98,402000	984.020,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/2080	EUR	300.000		200.000		94,355130	283.065,39	0,04 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	500.000				102,868000	514.340,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2270406452	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 5/8 01/15/31	EUR	900.000				79,217000	712.953,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	850.000				85,116600	723.491,10	0,10 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	500.000				94,979180	474.895,90	0,07 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	450.000				95,890150	431.505,68	0,06 %
Anleihen fix		XS2826812005	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/4 05/31/32	EUR	530.000	530.000			99,392000	526.777,60	0,08 %
Anleihen fix		XS2010038227	MOODY'S CORPORATION MCO 0.95 02/25/30	EUR	150.000				85,684520	128.526,78	0,02 %
Anleihen fix		XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 1/8 07/20/28	EUR	300.000				86,527200	259.581,60	0,04 %
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26	EUR	200.000				94,991730	189.983,46	0,03 %
Anleihen fix		XS2825486231	MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3 3/4 05/30/54	EUR	300.000	300.000			96,666000	289.998,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2825486074	MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3.7 05/30/44	EUR	600.000	600.000			96,680000	580.080,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44	EUR	600.000	600.000			97,985000	587.910,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2369906644	NASDAQ INC NDAQ 0.9 07/30/33	EUR	250.000		500.000		76,985040	192.462,60	0,03 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	400.000				94,454100	377.816,40	0,05 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	1.400.000				82,668390	1.157.357,46	0,17 %
Anleihen fix		XS2680745382	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 4.668 09/12/33	EUR	800.000	800.000			103,056070	824.448,56	0,12 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	2.000.000				86,247340	1.724.946,80	0,25 %
Anleihen fix		XS2381853436	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 3/4 09/01/33	EUR	1.700.000	1.100.000			74,324530	1.263.517,01	0,18 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	400.000				100,138950	400.555,80	0,06 %
Anleihen fix		XS2473346299	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 2 04/28/27	EUR	830.000				95,299080	790.982,36	0,11 %
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR	500.000				78,286800	391.434,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR	1.750.000				102,678440	1.796.872,70	0,26 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	300.000				92,992270	278.976,81	0,04 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	500.000		500.000		95,213000	476.065,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK AB NDAFH 1 1/8 02/16/27	EUR	900.000				93,431010	840.879,09	0,12 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK AB NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR	1.300.000		700.000		101,485550	1.319.312,15	0,19 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	550.000				97,584000	536.712,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	200.000				91,092000	182.184,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2820460751	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/34	EUR	1.850.000	1.850.000			98,995000	1.831.407,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	1.500.000				94,692020	1.420.380,30	0,20 %

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		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	400.000				83,209780	332.839,12	0,05 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.000.000				87,021960	870.219,60	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	500.000				91,947000	459.735,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013217114	ORANGE SA ORAFP 0 7/8 02/03/27	EUR	400.000				93,241650	372.966,60	0,05 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	200.000				93,390520	186.781,04	0,03 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR	400.000	150.000			89,093260	356.373,04	0,05 %
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	EUR	1.200.000				100,240170	1.202.882,04	0,17 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	EUR	700.000				104,134590	728.942,13	0,10 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	600.000				99,772950	598.637,70	0,09 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	500.000		500.000		99,181290	495.906,45	0,07 %
Anleihen fix		XS2430287875	PROSUS NV PRXNA 2.778 01/19/34	EUR	500.000		800.000		81,764540	408.822,70	0,06 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	600.000				101,271200	607.627,20	0,09 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	1.100.000	1.100.000			102,307360	1.125.380,96	0,16 %
Anleihen fix		XS2626022656	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 3 3/8 09/25/27	EUR	1.000.000		1.000.000		99,130480	991.304,80	0,14 %
Anleihen fix		XS2826609971	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 1/2 05/31/30	EUR	700.000	700.000			100,152000	701.064,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 1/2 PERP	EUR	200.000	200.000			82,516000	165.032,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 5/8 08/21/29	EUR	400.000	400.000			98,777390	395.109,56	0,06 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.300.000				89,635000	1.165.255,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	150.000				95,527650	143.291,48	0,02 %
Anleihen fix		XS2154441120	RED ELECTRICA CORP REESM 0 7/8 04/14/25	EUR	150.000				97,460000	146.190,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0014003067	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28	EUR	1.000.000				87,911000	879.110,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	600.000				96,650000	579.900,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	300.000				92,345000	277.035,00	0,04 %
Anleihen fix		FR001400NHX9	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 3.2 05/25/34	EUR	3.500.000	3.800.000	300.000		97,834000	3.424.190,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1195216707	REGION STOCKHOLM STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	700.000				97,830000	684.810,00	0,10 %
Anleihen fix		BE0002816974	REGION WALLONNE WALLOO 0 3/8 10/22/31	EUR	2.000.000				80,424000	1.608.480,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR	400.000				89,242750	356.971,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27	EUR	300.000				94,297310	282.891,93	0,04 %
Anleihen fix		XS2779010300	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/8 03/20/33	EUR	400.000	400.000			97,245470	388.981,88	0,06 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	300.000				90,582000	271.746,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2242921711	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0 1/2 10/14/28	EUR	300.000				87,046130	261.138,39	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	3.000.000	2.000.000			81,799400	2.453.982,00	0,35 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	4.500.000		500.000		89,117420	4.010.283,90	0,58 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	8.000.000	2.000.000			85,262940	6.821.035,20	0,98 %
Anleihen fix		AT0000A38239	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.45 10/20/30	EUR	2.000.000	2.000.000			102,378270	2.047.565,40	0,29 %
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR	450.000				82,706000	372.177,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2532370231	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 4 10/12/32	EUR	2.500.000				103,539000	2.588.475,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	1.700.000				87,658000	1.490.186,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2788435050	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 3 1/2 03/21/34	EUR	2.000.000	2.000.000			100,240000	2.004.800,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.000.000				83,027000	830.270,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	181.000				92,918000	168.181,58	0,02 %
Anleihen fix		SI0002104105	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 02/12/31	EUR	700.000				80,965000	566.755,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	1.700.000	1.700.000			103,299670	1.756.094,39	0,25 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	400.000				92,901130	371.604,52	0,05 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	1.000.000				99,966060	999.660,60	0,14 %
Anleihen fix		XS2629468278	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,538050	995.380,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2813211617	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.564 05/03/44	EUR	1.500.000	1.500.000			96,811000	1.452.165,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2726335099	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.586 12/04/36	EUR	500.000	500.000			99,504920	497.524,60	0,07 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	600.000				90,975210	545.851,26	0,08 %
Anleihen fix		XS2393518910	ROYAL BANK OF CANADA RY 0.01 10/05/28	EUR	3.200.000				86,626800	2.772.057,60	0,40 %

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		XS2644756608	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000		101,682360	1.016.823,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2696780464	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 3/8 10/02/30	EUR	700.000	700.000			103,369490	723.586,43	0,10 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	500.000				94,202790	471.013,95	0,07 %
Anleihen fix		FR001400PSS1	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 1/2 04/30/33	EUR	100.000	100.000			98,545000	98.545,00	0,01 %
Anleihen fix		FR001400PST9	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 04/30/44	EUR	500.000	500.000			97,095000	485.475,00	0,07 %
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR	600.000	600.000			99,287240	595.723,44	0,09 %
Anleihen fix		XS2305600723	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 02/23/26	EUR	1.000.000				93,710530	937.105,30	0,13 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	300.000				94,786930	284.360,79	0,04 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	1.300.000				90,369120	1.174.798,56	0,17 %
Anleihen fix		XS2601459162	SIEMENS ENERGY FINAN BV SIENFI 4 1/4 04/05/29	EUR	100.000	300.000	200.000		99,945330	99.945,33	0,01 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	500.000		1.000.000		87,776690	438.883,45	0,06 %
Anleihen fix		XS2769894135	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 05/22/32	EUR	800.000	800.000			97,739040	781.912,32	0,11 %
Anleihen fix		XS2769892865	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 02/22/37	EUR	700.000	700.000			96,314370	674.200,59	0,10 %
Anleihen fix		XS2769892600	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/22/44	EUR	300.000	600.000	300.000		96,030960	288.092,88	0,04 %
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR	880.000				100,347990	883.062,31	0,13 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	1.300.000				99,922660	1.298.994,58	0,19 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	500.000				98,274350	491.371,75	0,07 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	740.000				84,269430	623.593,78	0,09 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	600.000				86,100080	516.600,48	0,07 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	800.000				88,235000	705.880,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0014001GA9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	EUR	600.000				87,010180	522.061,08	0,08 %
Anleihen fix		FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	1.600.000				92,099660	1.473.594,56	0,21 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	1.200.000				103,415950	1.240.991,40	0,18 %
Anleihen fix		FR001400EHG3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 12/06/30	EUR	500.000				100,471710	502.358,55	0,07 %
Anleihen fix		FR001400M6G3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/8 11/21/28	EUR	500.000	500.000			101,666930	508.334,65	0,07 %
Anleihen fix		BE6350791073	SOLVAY SA SOLBBB 3 7/8 04/03/28	EUR	1.300.000	1.300.000			99,391010	1.292.083,13	0,19 %
Anleihen fix		XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0.01 09/22/27	EUR	5.500.000				89,901510	4.944.583,05	0,71 %
Anleihen fix		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	1.500.000				87,630820	1.314.462,30	0,19 %
Anleihen fix		XS2397352233	SPAREBANKEN VEST BOLIGKR SVEGNO 0.01 11/11/26	EUR	1.800.000		2.000.000		92,150660	1.658.711,88	0,24 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	700.000				95,951770	671.662,39	0,10 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	EUR	1.000.000				97,300000	973.000,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2779793061	STATKRAFT AS STATK 3 3/4 03/22/39	EUR	900.000	900.000			99,118140	892.063,26	0,13 %
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR	870.000	870.000			96,767550	841.877,69	0,12 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	300.000				84,643120	253.929,36	0,04 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	2.000.000				91,046190	1.820.923,80	0,26 %
Anleihen fix		XS1624344542	STORA ENSO OYJ STERV 2 1/2 06/07/27	EUR	1.000.000				96,113000	961.130,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2629062568	STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26	EUR	1.000.000	1.000.000			99,821170	998.211,70	0,14 %
Anleihen fix		XS2550868804	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	1.000.000				103,077000	1.030.770,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	1.200.000				88,503350	1.062.040,20	0,15 %
Anleihen fix		XS2831017467	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/8 05/29/30	EUR	4.800.000	4.800.000			98,824000	4.743.552,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	800.000	800.000			101,948810	815.590,48	0,12 %
Anleihen fix		XS2827694170	SWISSCOM FINANCE SCMN VX 3 1/2 08/29/28	EUR	1.000.000	1.000.000			99,895000	998.950,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMN VX 3 1/2 11/29/31	EUR	2.250.000	2.250.000			99,205000	2.232.112,50	0,32 %
Anleihen fix		XS2827697272	SWISSCOM FINANCE SCMN VX 3 5/8 11/29/36	EUR	2.000.000	2.000.000			98,239000	1.964.780,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2827708145	SWISSCOM FINANCE SCMN VX 3 7/8 05/29/44	EUR	2.000.000	2.000.000			97,779000	1.955.580,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2809670099	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 4 1/8 04/30/36	EUR	500.000	500.000			99,052480	495.262,40	0,07 %
Anleihen fix		XS2746663074	T-MOBILE USA INC TMUS 3.85 05/08/36	EUR	870.000	870.000			98,295000	855.166,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.350.000				87,624360	1.182.928,86	0,17 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.700.000				89,064000	1.514.088,00	0,22 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30	EUR	1.300.000	1.300.000			100,261000	1.303.393,00	0,19 %

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		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	150.000				93,733630	140.600,45	0,02 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32	EUR	400.000				86,199290	344.797,16	0,05 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	200.000				88,226000	176.452,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	800.000				108,369000	866.952,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				94,476640	472.383,20	0,07 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	1.600.000				97,755110	1.564.081,76	0,23 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	800.000				80,850000	646.800,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	1.000.000				91,451120	914.511,20	0,13 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	900.000				97,048000	873.432,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	1.400.000				105,655600	1.479.178,40	0,21 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET HOLDING BV TENN 4 3/4 10/28/42	EUR	2.000.000				108,982990	2.179.659,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2783649176	TENNET HOLDING BV TENN 4 7/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			99,250000	397.000,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	700.000				91,971000	643.797,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	900.000		400.000		99,194780	892.753,02	0,13 %
Anleihen fix		XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 4 3/4 PERP	Y EUR	400.000	400.000			99,082000	396.328,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	450.000				84,749050	381.370,73	0,05 %
Anleihen fix		XS2438026440	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0 7/8 01/31/28	EUR	400.000				78,896820	315.587,28	0,05 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR	1.100.000		600.000		70,564190	776.206,09	0,11 %
Anleihen fix		XS2655865546	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.85 07/24/30	EUR	500.000	500.000			100,889300	504.446,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	250.000				95,366670	238.416,68	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	300.000		300.000		96,941000	290.823,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A3KNP96	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 3/4 03/24/29	EUR	700.000				86,184840	603.293,88	0,09 %
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	1.400.000	1.400.000			100,657850	1.409.209,90	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	750.000				88,327000	662.452,50	0,10 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	1.100.000	500.000	1.100.000		101,817440	1.119.991,84	0,16 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	700.000				88,982000	622.874,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0014002P50	UNEDIC UNEDIC 0.01 05/25/31	EUR	3.000.000				80,854000	2.425.620,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 5/8 05/04/27	EUR	200.000		300.000		91,018450	182.036,90	0,03 %
Anleihen fix		FR0014003M16	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 1 3/8 05/25/33	EUR	600.000		700.000		79,147790	474.886,74	0,07 %
Anleihen fix		DE000HV2AYS3	UNICREDIT BANK AG HVB 0 3/8 01/17/33	EUR	2.000.000				78,953640	1.579.072,80	0,23 %
Anleihen fix		DE000HV2AYD5	UNICREDIT BANK AG HVB 0.01 03/10/31	EUR	3.000.000				80,695340	2.420.860,20	0,35 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	400.000		400.000		98,978000	395.912,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2591848192	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/23/35	EUR	500.000				98,938940	494.694,70	0,07 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	400.000				80,917880	323.671,52	0,05 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	200.000	200.000			97,856960	195.713,92	0,03 %
Anleihen fix		XS2770514946	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 02/28/36	EUR	200.000	200.000			97,637400	195.274,80	0,03 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR	1.900.000				106,695680	2.027.217,92	0,29 %
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/26	EUR	500.000	500.000			100,197150	500.985,75	0,07 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	400.000	400.000			100,275560	401.102,24	0,06 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VVSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	1.500.000				89,638090	1.344.571,35	0,19 %
Anleihen fix		FR001400DBK2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR	600.000		200.000		98,238140	589.428,84	0,08 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	250.000				91,520960	228.802,40	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.500.000				95,840000	1.437.600,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR	500.000				94,978160	474.890,80	0,07 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR	200.000		2.700.000		75,400430	150.800,86	0,02 %
Anleihen fix		DE000A3E5MK0	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 06/14/41	EUR	600.000		500.000		61,742230	370.453,38	0,05 %
Anleihen fix		DE000A3829J7	VONOVIA SE ANNGR 4 1/4 04/10/34	EUR	700.000	700.000			97,314030	681.198,21	0,10 %
Anleihen fix		XS2388390507	WESTPAC BANKING CORP WSTP 0.01 09/22/28	EUR	2.000.000	2.000.000			86,406980	1.728.139,60	0,25 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	2.200.000				98,708000	2.171.576,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/23/26	EUR	300.000				98,693660	296.080,98	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		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	800.000		500.000		100,315890	802.527,12	0,12 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPLLN 4 1/8 05/30/28	EUR	1.600.000				100,701510	1.611.224,16	0,23 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	200.000				95,714000	191.428,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0014001L06	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 5/8 01/22/26	USD	400.000				92,826000	342.499,77	0,05 %
Anleihen fix		US031162DP23	AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28	USD	250.000				99,810000	230.167,88	0,03 %
Anleihen fix		US045167EY59	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/4 10/08/30	USD	200.000				78,576000	144.960,80	0,02 %
Anleihen fix		US045167EW93	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/8 09/03/25	USD	250.000		500.000		94,147000	217.108,66	0,03 %
Anleihen fix		US045167FB48	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/2 03/04/31	USD	800.000				81,722000	603.058,76	0,09 %
Anleihen fix		US045167FF51	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/4 06/09/28	USD	1.000.000				87,240000	804.722,81	0,12 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	100.000				93,433000	86.184,85	0,01 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	550.000				86,253000	437.590,17	0,06 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	1.000.000				86,026000	793.524,58	0,11 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	460.000				93,264000	395.733,23	0,06 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	280.000				94,517000	244.117,33	0,04 %
Anleihen fix		US045167FN85	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 04/27/32	USD	300.000				89,686000	248.185,59	0,04 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	240.000				93,797000	207.649,48	0,03 %
Anleihen fix		US045167PB84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	USD	600.000	600.000			93,958000	520.014,76	0,07 %
Anleihen fix		US045167FT55	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 09/28/32	USD	200.000				94,310000	173.987,64	0,03 %
Anleihen fix		US045167FV02	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 4 01/12/33	USD	2.000.000		1.000.000		95,034000	1.753.233,10	0,25 %
Anleihen fix		US00206RML32	AT&T INC T 1.7 03/25/26	USD	600.000				93,530000	517.645,97	0,07 %
Anleihen fix		US05964HAN52	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1.722 09/14/27	USD	400.000				91,138000	336.271,56	0,05 %
Anleihen fix		US05964HAX35	BANCO SANTANDER SA SANTAN 6.527 11/07/27	USD	400.000	400.000			101,833000	375.732,87	0,05 %
Anleihen fix		USC0574BAA64	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1.188 10/13/26	USD	1.000.000				91,094000	840.273,04	0,12 %
Anleihen fix		US06738EBU82	BARCLAYS PLC BACR 2.279 11/24/27	USD	400.000				91,930000	339.193,80	0,05 %
Anleihen fix		BE6322164920	BELGIUM KINGDOM BELG 1 05/28/30	USD	400.000				80,351000	296.470,81	0,04 %
Anleihen fix		USU09513JJ95	BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25	USD	180.000				98,074000	162.838,48	0,02 %
Anleihen fix		XS2259866577	BNG BANK NV BNG 0 1/2 11/24/25	USD	300.000				93,320000	258.241,86	0,04 %
Anleihen fix		XS2624016932	BNG BANK NV BNG 3 1/2 05/19/28	USD	1.000.000	800.000			95,194000	878.092,43	0,13 %
Anleihen fix		US05584KAK43	BPCE SA BPCEGP 2.045 10/19/27	USD	500.000				91,464000	421.843,00	0,06 %
Anleihen fix		US110122EF17	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY 4.9 02/22/29	USD	400.000	400.000			98,992000	365.250,44	0,05 %
Anleihen fix		US110709AE21	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1.3 01/29/31	USD	1.000.000				80,181000	739.608,89	0,11 %
Anleihen fix		US11070TAM09	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 4.2 07/06/33	USD	1.200.000	1.200.000			94,624000	1.047.401,53	0,15 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	200.000				101,598000	187.432,89	0,03 %
Anleihen fix		XS2233264550	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 09/23/25	USD	400.000				93,851000	346.281,71	0,05 %
Anleihen fix		XS2300334476	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 5/8 02/18/26	USD	200.000				92,636000	170.899,36	0,02 %
Anleihen fix		XS2247546711	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 10/21/30	USD	900.000				79,386000	659.048,06	0,09 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	1.300.000				83,013000	995.451,53	0,14 %
Anleihen fix		XS2823927632	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/2 05/22/29	USD	700.000	700.000			98,920000	638.723,37	0,09 %
Anleihen fix		XS2753427421	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/4 01/24/27	USD	500.000	500.000			98,294000	453.343,79	0,07 %
Anleihen fix		US427028AB18	CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26	USD	500.000				92,141000	424.965,41	0,06 %
Anleihen fix		US135087Q560	CANADA GOVERNMENT CANADA 3 3/4 04/26/28	USD	1.300.000	200.000			96,437000	1.156.425,61	0,17 %
Anleihen fix		US74977SDN99	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3.649 04/06/28	USD	250.000				94,810000	218.637,58	0,03 %
Anleihen fix		USU2340BAF41	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26	USD	250.000				91,660000	211.373,49	0,03 %
Anleihen fix		US29874QEG55	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 05/19/25	USD	200.000		100.000		95,475000	176.136,89	0,03 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	850.000				78,940000	618.937,37	0,09 %
Anleihen fix		US298785JK32	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26	USD	850.000				91,994000	721.288,63	0,10 %
Anleihen fix		US298785JL15	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/4 02/14/31	USD	900.000				80,696000	669.923,44	0,10 %
Anleihen fix		US298785JN70	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31	USD	500.000				82,343000	379.775,85	0,05 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	400.000				85,693000	316.181,16	0,05 %
Anleihen fix		XS1811852109	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 7/8 06/13/25	USD	200.000				97,611000	180.077,48	0,03 %

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		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	2.300.000	300.000			93,621000	1.986.240,20	0,29 %
Anleihen fix		US298785KA31	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 1/8 02/13/34	USD	1.000.000	1.000.000			95,702000	882.778,34	0,13 %
Anleihen fix		US298785DV50	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 7/8 02/15/36	USD	180.000				100,903000	167.535,65	0,02 %
Anleihen fix		US459200KM24	IBM CORP IBM 2.2 02/09/27	USD	500.000				92,492000	426.584,26	0,06 %
Anleihen fix		US459200KW06	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26	USD	200.000		200.000		98,837000	182.339,27	0,03 %
Anleihen fix		US459200KX88	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28	USD	250.000				97,879000	225.714,88	0,03 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	200.000				95,348000	175.902,59	0,03 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	800.000				98,580000	727.460,57	0,10 %
Anleihen fix		US4581X0DQ82	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 0 5/8 09/16/27	USD	500.000				87,363000	402.928,70	0,06 %
Anleihen fix		US4581X0DS49	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31	USD	800.000				79,869000	589.384,74	0,08 %
Anleihen fix		US4581X0EJ31	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 04/12/33	USD	1.000.000				91,322000	842.376,16	0,12 %
Anleihen fix		US4581X0EF19	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 1/8 02/15/29	USD	1.850.000	900.000			94,409000	1.611.075,09	0,23 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	600.000				93,778000	519.018,54	0,07 %
Anleihen fix		US4581X0EL86	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 1/2 09/13/33	USD	1.000.000	1.000.000			98,452000	908.145,01	0,13 %
Anleihen fix		US4581X0EN43	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 1/8 02/15/29	USD	1.000.000	1.000.000			97,608000	900.359,75	0,13 %
Anleihen fix		US459058JC89	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 05/14/30	USD	1.300.000				80,331000	963.290,29	0,14 %
Anleihen fix		US459058JX27	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 07/15/26	USD	1.000.000				91,877000	847.495,62	0,12 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	800.000				86,076000	635.188,64	0,09 %
Anleihen fix		US459058KA05	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 11/03/31	USD	3.400.000	2.100.000			80,985000	2.539.885,62	0,37 %
Anleihen fix		US45906M3D11	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 03/29/32	USD	550.000				85,808000	435.332,53	0,06 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	495.000				92,785000	423.656,26	0,06 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	300.000				94,890000	262.586,48	0,04 %
Anleihen fix		US465410CA47	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	USD	400.000				92,969000	343.027,40	0,05 %
Anleihen fix		US500769JF20	KFW KFW 0 3/8 07/18/25	USD	300.000				94,681000	262.008,12	0,04 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	500.000				86,434000	398.644,04	0,06 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	500.000				93,444000	430.975,00	0,06 %
Anleihen fix		US500769KD52	KFW KFW 4 3/8 02/28/34	USD	3.000.000	3.000.000			97,779000	2.705.811,27	0,39 %
Anleihen fix		XS2228393356	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 3/8 09/11/25	USD	200.000				93,977000	173.373,31	0,02 %
Anleihen fix		XS2133326947	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 7/8 03/12/25	USD	300.000		400.000		96,529000	267.122,04	0,04 %
Anleihen fix		XS2189767515	KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	USD	1.700.000				80,529000	1.262.792,18	0,18 %
Anleihen fix		XS2753542104	KOMMUNALBANKEN AS KBN 4 1/4 01/24/29	USD	1.600.000	1.600.000			97,756000	1.442.759,89	0,21 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	600.000				93,140000	515.487,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2333676729	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 04/21/26	USD	200.000				92,622000	170.873,54	0,02 %
Anleihen fix		DE000LB2ZTL3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 02/24/25	USD	600.000				97,232000	538.134,86	0,08 %
Anleihen fix		US53522KAB98	LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25	USD	300.000				99,263000	274.687,76	0,04 %
Anleihen fix		US563469UY98	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28	USD	500.000				86,730000	400.009,22	0,06 %
Anleihen fix		XS2351159996	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 0 7/8 06/15/26	USD	1.300.000				91,819000	1.101.048,80	0,16 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	500.000				93,220000	429.941,89	0,06 %
Anleihen fix		XS2180643889	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 05/28/30	USD	800.000				80,365000	593.044,92	0,09 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	600.000				95,299000	527.436,58	0,08 %
Anleihen fix		USJ5539RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	1.100.000				92,513000	938.698,46	0,14 %
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD	1.450.000	500.000			93,915000	1.256.127,20	0,18 %
Anleihen fix		US676167CL17	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 4 1/8 01/18/29	USD	750.000	750.000			97,498000	674.508,81	0,10 %
Anleihen fix		US683234AS74	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26	USD	300.000				92,860000	256.968,91	0,04 %
Anleihen fix		US683234AR91	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1 1/8 10/07/30	USD	630.000				79,686000	463.077,02	0,07 %
Anleihen fix		US683234AT57	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.05 04/14/26	USD	900.000				92,762000	770.093,16	0,11 %
Anleihen fix		US683234FH23	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.6 02/25/31	USD	500.000				81,418000	375.509,64	0,05 %
Anleihen fix		US683234AFJ88	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.8 10/14/31	USD	600.000				81,125000	448.989,95	0,06 %
Anleihen fix		US683234ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	450.000				95,234000	395.307,63	0,06 %
Anleihen fix		US683234AU21	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/8 01/21/32	USD	750.000				82,579000	571.296,47	0,08 %

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		US68323AFG40	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 10/02/29	USD	400.000				86,638000	319.667,93	0,05 %
Anleihen fix		US68323AFF66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.3 06/15/26	USD	500.000				94,551000	436.080,62	0,06 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	1.800.000				94,450000	1.568.213,26	0,23 %
Anleihen fix		US748148SC86	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.6 07/23/25	USD	290.000				94,760000	253.485,84	0,04 %
Anleihen fix		US748148SB04	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.35 05/28/30	USD	1.700.000				81,855000	1.283.585,46	0,18 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	600.000				82,692000	457.662,58	0,07 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	500.000				95,295000	439.512,04	0,06 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	500.000				94,171000	434.328,01	0,06 %
Anleihen fix		US748148M915	PROVINCE OF QUEBEC Q 4 1/2 04/03/29	USD	800.000	800.000			98,479000	726.715,25	0,10 %
Anleihen fix		US803854KQ02	PROVINCE OF SASKATCHEWAN SCDA 3 1/4 06/08/27	USD	700.000				95,319000	615.471,82	0,09 %
Anleihen fix		XS2635185437	REPUBLIC OF SLOVENIA SLOVEN 5 09/19/33	USD	1.300.000	1.300.000			97,713000	1.171.726,78	0,17 %
Anleihen fix		USC7976PAC08	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.05 09/14/26	USD	1.200.000				91,025000	1.007.563,88	0,15 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	650.000				93,217000	558.906,47	0,08 %
Anleihen fix		US83368TBG22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2.226 01/21/26	USD	200.000				97,476000	179.828,43	0,03 %
Anleihen fix		US00254EMZ24	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 5/8 05/14/25	USD	200.000				95,553000	176.280,79	0,03 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	186.000		214.000		96,719000	165.941,65	0,02 %
Anleihen fix		USC8888MTC21	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.301 04/20/27	USD	700.000				94,987000	613.328,11	0,09 %
Anleihen fix		US89236TJZ93	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.05 03/22/27	USD	300.000				94,492000	261.485,10	0,04 %
Anleihen fix		US89236TKT15	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26	USD	200.000				98,461000	181.645,60	0,03 %
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	540.000				91,085000	453.702,61	0,07 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	883.000	250.000			94,363000	768.587,11	0,11 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON LTD AEGON FLOAT PERP	Y EUR	1.400.000	400.000			82,001000	1.148.014,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	2.069.000				91,436000	1.891.810,84	0,27 %
Anleihen variabel		XS0212581564	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	700.000		600.000		90,400000	632.800,00	0,09 %
Anleihen variabel		DE000A3LNFJ2	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 09/18/25	EUR	500.000	500.000			100,490000	502.450,00	0,07 %
Bezugsrechte		FR0014000P17	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2445084D	EUR	9.247	9.247			0,000000	0,00	0,00 %
Bezugsrechte		GB00BSRK4Y08	NATIONAL GRID PLC-NIL NGPN	GBP	23.230	23.230			1,550000	42.310,81	0,01 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										674.027.516,71	97,03 %
Summe Wertpapiervermögen										674.027.516,71	97,03 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	44				129,180000	-21.770,01	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	20				129,180000	-55.400,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	20				129,180000	-21.800,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	19				129,180000	-66.880,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	47				129,180000	-15.915,79	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20240606	EURO-BUXL 30Y BND Jun24 UBM4	EUR	-14				125,720000	114.800,00	0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-66.965,80	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						16.332.970,40	2,35 %
				JPY						17.611,47	0,00 %
				USD						322.035,61	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										16.672.617,48	2,40 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.561.457,01	0,66 %
Dividendenforderungen										121.799,99	0,02 %
Summe Abgrenzungen										4.683.257,00	0,67 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-645.319,34	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-645.319,34	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										694.671.106,03	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1DU70	I Ausschüttung	EUR	105,14	478.950,747
AT0000A1VP42	S Ausschüttung	EUR	96,63	117.448,703
AT0000A1DU54	R Ausschüttung	EUR	101,09	322.562,492
AT0000A1TML0	RZ Ausschüttung	EUR	103,36	500.220,041
AT0000A1DU62	I Thesaurierung	EUR	113,37	170.501,809
AT0000A1DU47	R Thesaurierung	EUR	109,06	1.749.110,741
AT0000A1TMK2	RZ Thesaurierung	EUR	109,20	1.254.820,614
AT0000A20F02	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	111,05	11.330,002
AT0000A1VP59	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	106,22	1.128.385,447
AT0000A1YC10	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,89	731.641,567

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.05.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,481900
Schweizer Franken	CHF 0,979750
Dänische Krone	DKK 7,458550
Britische Pfund	GBP 0,851000
Japanische Yen	JPY 169,764650
Norwegische Krone	NOK 11,411000
Schwedische Kronen	SEK 11,485000
Amerikanische Dollar	USD 1,084100

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		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD		30.059
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK		15.686
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP		685.060
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP		44.641

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP			49.881
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY		38.500	180.773
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY		24.000	135.780
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD			21.500
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD			53.800
Aktien		US6005441000	MILLERKNOLL INC MLKN	USD			39.830
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD		900	12.526
Aktien		US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD		4.100	4.100
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 0.6 01/15/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR			300.000
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR			500.000
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.4 02/15/27	EUR			870.000
Anleihen fix		XS2393701953	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.95 10/05/30	EUR			700.000
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR			300.000
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2421195848	AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 3/8 04/15/27	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2636745882	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 5 1/8 06/14/33	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR			1.700.000
Anleihen fix		FR0014002S57	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 05/11/26	EUR			700.000
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR			3.000.000
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR		1.500.000	7.000.000
Anleihen fix		DE000BHYOGS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014009LQ8	BNP PARIBAS BNP 2.1 04/07/32	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2308322002	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 1/2 03/08/28	EUR			235.000
Anleihen fix		FR001400AJY0	BOUYGUES SA ENFP 3 1/4 06/30/37	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0014001G37	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/14/31	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR			700.000
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR			2.000.000
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR			2.000.000
Anleihen fix		DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR		19.500.000	24.000.000
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		IT0005358806	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.35 03/01/35	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		IT0005518128	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.4 05/01/33	EUR		6.000.000	8.000.000
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2696089197	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 1/4 10/05/33	EUR		560.000	560.000
Anleihen fix		XS2723577149	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2723575879	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR		470.000	470.000
Anleihen fix		XS2300292963	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014000XY6	CNP ASSURANCES SACA CNPPF 0 3/8 03/08/28	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000CZ43ZB3	COMMERZBANK AG CMZB 4 5/8 03/21/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2554997937	COVESTRO AG COVEGR 4 3/4 11/15/28	EUR			800.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2290544068	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 1/2 01/27/31	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		FR0014005J14	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 1/2 09/21/29	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0014008MT2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 1/8 02/24/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		FR001400KDS4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 1/2 08/28/33	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2644423035	DHL GROUP AG DHLGR 3 3/8 07/03/33	EUR	410.000	410.000
Anleihen fix		XS2458285355	DSV FINANCE BV DSVDC 1 3/8 03/16/30	EUR		1.200.000
Anleihen fix		EU000A1G0EL5	EFSF EFSF 0 01/20/31	EUR		1.500.000
Anleihen fix		EU000A1G0EK7	EFSF EFSF 0 10/13/27	EUR		2.000.000
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR		350.000
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR		600.000
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR		300.000
Anleihen fix		AT0000A2YA29	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 06/07/33	EUR		400.000
Anleihen fix		DK0030485271	EURONEXT NV ENXFP 0 1/8 05/17/26	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR		800.000
Anleihen fix		EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	EUR		5.700.000
Anleihen fix		EU000A3KRJQ6	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR		2.720.000
Anleihen fix		EU000A284451	EUROPEAN UNION EU 0 11/04/25	EUR		4.500.000
Anleihen fix		EU000A3K4DG1	EUROPEAN UNION EU 1 1/4 02/04/43	EUR		1.100.000
Anleihen fix		EU000A3K4D82	EUROPEAN UNION EU 2 3/4 10/05/26	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR		900.000
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR		850.000
Anleihen fix		BE0002767482	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 0 1/8 01/28/31	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR		350.000
Anleihen fix		DE000A3515S3	HAMBURGER SPARKASSE HASPA 4 3/8 02/12/29	EUR	1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS2294155739	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 2 5/8 PERP	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	EUR	100.000	600.000
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR		150.000
Anleihen fix		XS2399933386	HERA SPA HERIM 1 04/25/34	EUR		400.000
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR		1.500.000
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2764264789	ING GROEP NV INTNED 4 02/12/35	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2524746687	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 08/24/33	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2625196352	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 7/8 05/19/30	EUR	400.000	2.100.000
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2299001888	ITALGAS SPA IGIM 0 02/16/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR		600.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2475954579	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 7/8 05/05/27	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A1RQDR4	LAND HESSEN HESSEN 0 03/10/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		DE000A1RQD68	LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		DE000A1RQCY2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR			2.200.000
Anleihen fix		DE000A3H3ES2	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.01 01/10/31	EUR			4.000.000
Anleihen fix		DE000NRWOME3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 05/05/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		DE000RLOP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26	EUR			1.100.000
Anleihen fix		DE0005HFM824	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0.01 10/29/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A169NC2	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 1 3/8 05/11/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000MHB64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2486461523	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3.245 03/30/34	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2307853098	NATWEST GROUP PLC NWG 0.78 02/26/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2449911143	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 3/8 03/02/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0014004A06	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 06/29/34	EUR			1.700.000
Anleihen fix		FR00140062C4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/3017	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR			2.060.000
Anleihen fix		XS2439004412	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 02/08/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2439004685	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 1/2 02/08/34	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2485265214	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 3 1/8 06/01/31	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2430287362	PROSUS NV PRXNA 2.085 01/19/30	EUR			1.800.000
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR		1.700.000	1.700.000
Anleihen fix		XS0981632804	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 10/16/23	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 8.659 PERP	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 1 02/27/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2747776487	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 3 3/4 01/17/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2300208928	SNAM SPA SRGIM 0 08/15/25	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR			1.900.000
Anleihen fix		FR0013518057	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 06/12/30	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013509098	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 04/21/26	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400DZM5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 11/16/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31	EUR			670.000
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR		740.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR			1.100.000
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2576550326	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 04/18/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2576550672	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 3/8 01/18/31	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2407914394	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/25	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR			1.400.000
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 3/4 10/25/28	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS2101558307	UNICREDIT SPA UCGIM 2.731 01/15/32	EUR			900.000
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	EUR		500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A19UR79	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 01/14/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR			550.000
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD			170.000
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD			200.000
Anleihen fix		US00206RMJ85	AT&T INC T 0.9 03/25/24	USD			150.000
Anleihen fix		XS2065581212	BNG BANK NV BNG 1 1/2 10/16/24	USD			200.000
Anleihen fix		XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	USD			400.000
Anleihen fix		US110709AD48	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1 3/4 09/27/24	USD			880.000
Anleihen fix		XS2345996230	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/27/24	USD			500.000
Anleihen fix		XS2416456148	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/8 11/29/24	USD			500.000
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD			470.000
Anleihen fix		US222213AU49	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/8 02/27/25	USD			150.000
Anleihen fix		DE000A3TOYD4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 02/14/25	USD			800.000
Anleihen fix		XS2258448526	EUROFIMA EUROF 0 3/8 11/16/23	USD			200.000
Anleihen fix		US298785JM97	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 07/24/24	USD			400.000
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD			600.000
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD			1.500.000
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD			150.000
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD			200.000
Anleihen fix		US459058HT33	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25	USD			750.000
Anleihen fix		US465410CD85	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 0 7/8 05/06/24	USD			800.000
Anleihen fix		US465410BX58	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	USD			600.000
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD			450.000
Anleihen fix		US500769JR67	KFW KFW 1 1/4 01/31/25	USD		300.000	700.000
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2270141729	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 1/4 12/08/23	USD			200.000
Anleihen fix		XS2014307800	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 06/19/24	USD			200.000
Anleihen fix		XS2334577108	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/2 11/29/24	USD			900.000
Anleihen fix		XS1964628991	KUNTARAOHITUS OYJ KUNTA 2 1/2 11/15/23	USD			200.000
Anleihen fix		XS2031976678	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 2 07/23/24	USD			500.000
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD			400.000
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD			350.000
Anleihen fix		XS1953035844	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 2 3/4 02/20/24	USD			200.000
Anleihen fix		XS2101563646	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 3/4 01/15/25	USD			500.000
Anleihen fix		XS2401605360	NRW.BANK NRW BK 0 3/4 10/25/24	USD			800.000
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD			200.000
Anleihen fix		US676167BX63	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 1/8 11/07/23	USD			200.000
Anleihen fix		US68323ACT97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.2 05/16/24	USD			350.000
Anleihen fix		US748148RZ80	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/2 02/11/25	USD			300.000
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD			900.000
Anleihen fix		US748149AH49	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24	USD			100.000
Anleihen fix		FR0014001VD2	SFIL SA SFILFR 0 5/8 02/09/26	USD			400.000
Anleihen fix		USN82008AW83	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0.65 03/11/24	USD			500.000
Anleihen fix		US89236TKN45	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25	USD			600.000
Anleihen variabel		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR			116.000
Anleihen variabel		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	EUR			250.000
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR			11.457

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.

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 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	281
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.689.523,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.774.133,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.301.015,53
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.783.571,36
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.647.773,33

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

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.


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

Wien, am 21. August 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien
21. August 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, 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 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)¹ ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 vH des Fondsvermögens direkt in Wertpapiere veranlagt wird. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Veranlagungen in Aktien und in Aktien gleichwertige Wertpapiere sind gemeinsam mit 30 vH des Fondsvermögens beschränkt.

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit „sonstigen Vermögenswerten“ im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG jeweils direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds bis zu 70 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt 30 vH des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 vH des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 vH Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 vH des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

¹ Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Schuldverschreibungen, die von Deutschland, Frankreich, den Niederlanden, Belgien, Österreich oder Finnland 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

Für den Investmentfonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Instrumente im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 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 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

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 Anteilhaber 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. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die 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 |

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.



3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
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
4.5.	USA	der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich 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)

Name des Produkts:

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001SNR6LOARRYJ07

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u>%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u>%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>90,77%</u> an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 73,86

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

Rechnungsjahr 1.6.2022-31.5.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,6

Rechnungsjahr 1.6.2021-31.5.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 73,0

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

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

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

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

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

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

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

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
FR001400DZ13	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27	Regierung / Staat	1,78	Frankreich
XS2698047771	KFW KFW 3 1/4 03/24/31	Finanzen	1,53	Deutschland
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	Regierung / Staat	1,22	Deutschland
DE000A3MP5P6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 10/08/27	Regierung / Staat	1,14	Deutschland
DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	Regierung / Staat	1,07	Deutschland
DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	Regierung / Staat	1,02	Deutschland
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	Regierung / Staat	0,97	Österreich
DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	Regierung / Staat	0,94	Deutschland
DE000SHFM931	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 2 7/8 05/30/34	Regierung / Staat	0,85	Deutschland
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	IT	0,73	Vereinigte Staaten von Amerika
FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	Regierung / Staat	0,72	Frankreich
XS2717426220	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 3 3/8 11/14/28	Finanzen	0,71	Norwegen
XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0.01 09/22/27	Finanzen	0,69	Norwegen
EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	Regierung / Staat	0,69	Belgien
XS2831017467	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/8 05/29/30	Finanzen	0,68	Schweden

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.06.2023 – 31.05.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

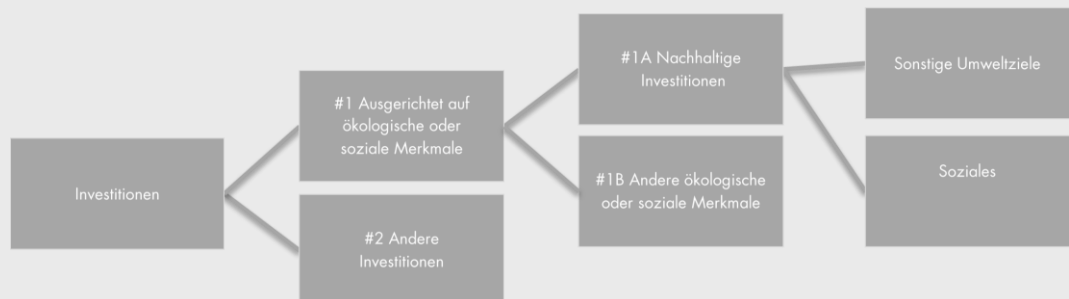
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

Zum Berichtsstichtag waren 97,03 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,97 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

90,77 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



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

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

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

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	29,41
Gesundheitswesen	15,61
Finanzen	11,62
Industrie	11,21
Bankguthaben	11,11
Telekommunikationsdienste	6,11
Sonstige / Others	14,92
Gesamt / Total	100,00



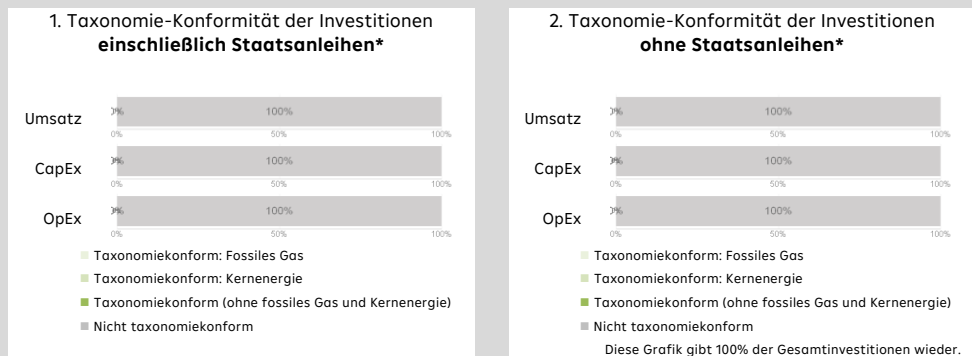
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?

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

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



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

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

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

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

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


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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 90,77% des Fondsvermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 90,77% des Fondsvermögens.

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

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Management des Zinsänderungsrisikos eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

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

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

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

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