

Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Rechnungsjahr 01.04.2017 – 31.03.2018

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes.

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
Hinweis für Anleger in der Schweiz	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	7
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	8
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	9
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	9
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	11
Fondsergebnis in EUR	12
A. Realisiertes Fondsergebnis	12
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	13
C. Ertragsausgleich	13
Kapitalmarktbericht	14
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	15
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	16
Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2018	18
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	39
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2017 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	40
Bestätigungsvermerk	43
Steuerliche Behandlung	46
Fondsbestimmungen	47
Anhang	54

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2017 bis 31.03.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0SDX8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) A	Ausschüttung	EUR	16.01.2012
AT0000A0SE09	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) A	Ausschüttung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3C4	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDY6	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A090H8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (S) T	Thesaurierung	EUR	04.04.2008
AT0000A0SE17	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3D2	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDZ3	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A1YBX8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,100 % R-Tranche (EUR): 1,800 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,200 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheinigungen Tranche R, RZ und I jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 v. H. jener Wertsteigerung des Fonds, die über dem Index Merrill Lynch German Government Bill Index plus drei Prozent (wobei diese Prozentangabe absolut zu verstehen ist und von der Wertsteigerung des Fonds, die über dem Index liegt, in Abzug zu bringen ist) liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.04.2017 – 31.03.2018)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ in der Wesentlichen Anlegerinformation, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 0,96 % davon performanceabhängige Vergütung 0,25 %

TER S-Tranche (EUR): 1,16 %

TER R-Tranche (EUR): 1,87 % davon performanceabhängige Vergütung 0,00 %

TER RZ-Tranche (EUR): 0,95 % ¹

¹ Bei diesem Wert handelt es sich um eine Schätzung der Verwaltungsgesellschaft, da es sich um eine neu aufgelegte Anteilsgattung handelt. Eine allfällige erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr ist in dieser Schätzung nicht enthalten.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.03.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	240.125.788,63	275.810.947,80	194.816.185,02
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8) in EUR	134,29	144,87	143,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8) in EUR	141,00	152,11	150,15
Wertentwicklung in %	-6,81	8,94	-0,30
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	130,77	140,28	138,41
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	137,31	147,29	145,33
Wertentwicklung in %	-7,63	8,33	-0,33
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	-	-	98,50
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	-	-	98,50
Wertentwicklung in %	-	-	-1,50
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	138,65	150,82	150,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	145,58	158,36	157,90
Wertentwicklung in %	-6,66	8,78	-0,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	138,07	150,46	149,71
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	144,97	157,98	157,20
Wertentwicklung in %	-6,97	8,97	-0,50
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	133,71	144,69	143,71
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	140,40	151,92	150,90
Wertentwicklung in %	-7,63	8,21	-0,68
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	-	-	98,50
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	-	-	98,50
Wertentwicklung in %	-	-	-1,50
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	139,27	151,73	151,32
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	146,23	159,32	158,89
Wertentwicklung in %	-6,69	8,95	-0,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	133,55	144,45	142,73
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	140,23	151,67	149,87
Wertentwicklung in %	-7,56	8,16	-1,19
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	-	-	98,50
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	-	-	98,50
Wertentwicklung in %	-	-	-1,50

	16.06.2017	15.06.2018
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	1,4400	1,4300
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,4000	1,3800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	-	0,1700
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (S) (T) EUR	0,0000	0,6515
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	-	0,1641
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	7,9423	5,6004
Wiederveranlagung / Anteil (S) (T) EUR	8,2160	4,6257
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	6,9509	4,7910
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	-	0,8269
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	8,2492	5,6660
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	6,8772	4,0519
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	-	0,9910

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 31.03.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2018
AT0000A0SDX8 (I) A	3.080,000	0,000	0,000	3.080,000
AT0000A0SE09 (R) A	244,000	13,000	-240,000	17,000
AT0000A1Z3C4 (RZ) A	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A0SDY6 (I) T	785,272	224,000	-224,000	785,272
AT0000A090H8 (S) T	908.436,000	306.679,000	-210.056,000	1.005.059,000
AT0000A0SE17 (R) T	729.461,686	41.948,899	-667.487,798	103.922,787
AT0000A1Z3D2 (RZ) T	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A0SDZ3 (I) VTA	148.994,791	84.163,833	-105.420,751	127.737,873
AT0000A0SE25 (R) VTA	71.807,554	18.215,823	-23.323,088	66.700,289
AT0000A1YBX8 (RZ) VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.307.332,221

Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (I) AT0000A0SDX8	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-6,02	10,47	4,29
Ausschüttungsanteile (R) AT0000A0SE09	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-6,77	9,64	3,55
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1Z3C4	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-	-	-
Thesaurierungsanteile (I) AT0000A0SDY6	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-5,74	10,58	4,04
Thesaurierungsanteile (S) AT0000A090H8	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-5,86	10,21	4,34
Thesaurierungsanteile (R) AT0000A0SE17	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-6,76	9,45	4,15
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1Z3D2	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-	-	-
Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A0SDZ3	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-5,86	10,56	4,35
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000A0SE25	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-6,64	9,42	3,61
Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1YBX8	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-	-	-

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	144,87
Ausschüttung am 16.06.2017 (errechneter Wert: EUR 142,87) in Höhe von EUR 1,4400, entspricht 0,010079 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	143,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010079 x 143,00)	144,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,43

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-0,30**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	140,28
Ausschüttung am 16.06.2017 (errechneter Wert: EUR 138,08) in Höhe von EUR 1,4000, entspricht 0,010139 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	138,41
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010139 x 138,41)	139,81
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,47

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-0,33**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.12.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,50
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,50

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.12.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **-1,50**

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	150,82
Auszahlung am 16.06.2017 (errechneter Wert: EUR 150,23) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	150,38
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 150,38)	150,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,44

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-0,29**

Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	150,46
Auszahlung am 16.06.2017 (errechneter Wert: EUR 149,82) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	149,71
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 149,71)	149,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,75

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-0,50**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	144,69
Auszahlung am 16.06.2017 (errechneter Wert: EUR 143,85) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	143,71
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 143,71)	143,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,68

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.12.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,50
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,50
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.12.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	-1,50

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	151,73
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	151,32
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,41
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,27

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	144,45
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	142,73
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,72
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,19

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.12.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,50
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,50
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.12.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	-1,50

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.03.2017 (1.862.809,303 Anteile)	275.810.947,80
Ausschüttung am 16.06.2017 (EUR 1,4400 x 3.080,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0SDX8))	-4.435,20
Ausschüttung am 16.06.2017 (EUR 1,4000 x 244,000 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09))	-341,60
Ausgabe von Anteilen	67.805.076,69
Rücknahme von Anteilen	-147.543.206,64
Anteiliger Ertragsausgleich	1.731.618,71
Fondsergebnis gesamt	-2.983.474,72
Fondsvermögen am 31.03.2018 (1.307.332,221 Anteile)	194.816.185,02

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	1.506.390,06
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-2.646,51
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	10.056,18
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	1.075.267,41
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-111.091,55
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	207.901,40
Dividendenergebnis aus Subfonds	-10.801,82
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	439.437,07
Zustimmungsgebühr (consent payment)	250,00
Tax Reclaim	15.271,42
	3.130.033,66
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.858.878,50
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-96.857,57
Wirtschaftsprüfungskosten	-8.531,44
Steuerberatungskosten	-12.477,14
Depotgebühr	-38.301,28
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-41.267,32
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	18.034,56 ¹
	-3.038.278,69
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	91.754,97
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	67.733,86
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.910.637,94
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	64.181.742,23
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.105.104,71
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-52.598.381,27
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	8.456.628,05
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	8.548.383,02

¹ Im ausgewiesenen Betrag ist auch die von der Depotbank bis 31.12.2017 verrechnete Gebühr für die diesbezügliche Abwicklung enthalten.

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-9.796.733,06	
Veränderung der Dividendenforderungen	-3.505,97	
		-9.800.239,03

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.731.618,71	
		-1.731.618,71

Fondsergebnis gesamt		-2.983.474,72
-----------------------------	--	----------------------

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 620.491,15 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die Aktienmärkte knüpften in den ersten Wochen des neuen Jahres an ihre starken Zugewinne von 2017 an. Danach korrigierten sie kräftig nach unten, und seither bewegen sie sich unter größeren Kursschwankungen zumeist seitwärts. Vor allem Inflationssorgen und drohende globale Handelskriege trübten die Stimmung zuletzt spürbar ein.

Die Aktienmärkte der Schwellenländer setzen unterdessen ihre überdurchschnittliche Kursentwicklung vom Vorjahr fort. Sie liegen seit dem Jahreswechsel insgesamt noch leicht im Plus, während die entwickelten Märkte zumeist Einbußen verzeichnen, vor allem die europäischen Börsen. Letztere werden unter anderem vom starken Euro belastet. Die langfristigen Aufwärtstrends auf den Aktienmärkten sind allerdings weiterhin intakt. Getragen werden sie von den weiterhin sehr niedrigen Zinsen, positiven Konjunkturdaten und höheren Wachstumserwartungen. Zum anderen ziehen auch die Unternehmensgewinne kräftig an. Einem recht schwierigen Umfeld sehen sich schon seit längerem die Anleihemärkte gegenüber, zumindest jene der entwickelten Industrienationen. In den letzten Monaten setzten vor allem in den USA spürbare Renditeanstiege ein, speziell bei kurzen und mittleren Laufzeiten. In deutlich reduziertem Umfang färbte das auch auf die Euro-Anleihemärkte ab. Trotz der wachsenden Herausforderungen entwickelten sich Unternehmensanleihen 2017 abermals recht gut. Vor allem die niedrigeren Bonitätsklassen verbuchten Wertzuwächse. Die Renditeaufschläge gegenüber Staatsanleihen sind inzwischen zwar sehr niedrig. Sie ziehen aber noch immer Investoren an. Die allermeisten Rohstoffe legten 2017 deutlich zu, vor allem die Industriemetalle. Der Energiebereich bewegte sich hingegen lange Zeit in der Verlustzone. Die Rohölpreise befinden sich aber dafür seit dem Schlussquartal 2017 kräftig im Aufwind. Unter den Währungen sticht die ausgeprägte Schwäche des US-Dollars ins Auge – im Gegenzug erstarkte der Euro. Dies wiederum schmälert etwaige Wertzuwächse bei Vermögenswerten in Fremdwährungen für Euro-basierte Investoren. Die US-Notenbank (Fed) hob im März 2018 erneut den Leitzins an, zum sechsten Mal im laufenden Zinszyklus. Im weiteren Jahresverlauf könnten noch zwei weitere Zinsschritte folgen. Zudem wird die Fed ihre gewaltigen Anleihebestände ganz allmählich abbauen. Trotz des extrem niedrigen Ausgangsniveaus dürfte ihr Zinserhöhungsspielraum insgesamt jedoch erheblich geringer sein als in der Vergangenheit. Gleichwohl könnte in den USA der jahr-zehntealte Aufwärtstrend bei den Anleihekursen unmittelbar vor seinem Ende stehen und langfristig eine Trendwende eingeleitet werden. Das würde – in deutlich abgeschwächtem Umfang – höchstwahrscheinlich auch auf die Eurozone abfärben. Im Gegensatz zur US-Notenbank behält die Europäische Zentralbank (EZB) ihre ultralockere Geldpolitik mit Anleihekäufen und Negativzinsen zunächst noch bei. Sie führt die Anleihekäufe aber nur noch in reduziertem Umfang durch und wird sie voraussichtlich im September 2018 ganz einstellen. Etwaige Leitzinsanhebungen sind aber frühestens 2019 zu erwarten. Die beispiellos lockere Geldpolitik der großen Notenbanken in den letzten Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Gegenwärtig wachsen aber viele Regionen wieder sehr robust. Es bleibt abzuwarten, wie sich eine allmähliche Drosselung der sehr großzügigen Liquiditätsversorgung darauf auswirken wird. Auch die künftige Richtung der Inflationsraten ist noch keineswegs sicher, da zugleich weiterhin starke disinflationäre Faktoren präsent sind. In den großen Wirtschaftsräumen ist bis auf weiteres aber eher ein weiterhin leicht steigender Inflationstrend zu erwarten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich weiterhin fast überall auf der Welt extrem niedrig. Diese „neue Normalität“ anhaltend niedriger Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken hat bislang die Aktienkurse stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet und damit zunehmend anfällig für Korrekturen. Das Marktumfeld bleibt in jedem Fall herausfordernd, und es könnte in den kommenden Monaten wieder größere Kursschwankungen bereithalten. Aktuell überwiegen dabei auf den Aktienmärkten noch die positiven Faktoren, während die meisten Staatsanleihemärkte in den kommenden Monaten weiter auf Gegenwind treffen könnten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der strategischen Ausrichtung des Fonds erfolgten folgende wesentliche Änderungen:

Im 2. Quartal 2017 wurden europäische Aktien und Emerging Markets-Währungsexposure reduziert. Nach den Kursrückgängen bei den inflationssensitiven Assetklassen wurde hier nur geringfügig zusätzliches Risiko genommen. Dies erfolgte durch einen Zukauf von Energie-Rohstoff-Futures und Umschichtung von europäischem Inflations-exposure in US-Inflationsexposure.

Im 3. Quartal 2017 wurden Gewinne bei Rohstofffutures mitgenommen und die Position bei Industriemetallfutures um rund einen Prozentpunkt verringert.

Im 4. Quartal 2017 wurden neuerlich Gewinne bei Rohstofffutures mitgenommen, jedoch die Position bei Energierohstofffutures um rund 1,5 Prozentpunkte (%p) verringert. Auch bei Aktien wurde durch eine Reduktion von japanischen Aktien(futures) um rund 1 %p das Risiko reduziert. Da die Währungen von Schwellenländern seit Sommer deutlich abgewertet hatten, wurde das Geldmarktexposure bei den Schwellenländern im November um rund 3 %p aufgestockt.

Im 1. Quartal 2018 wurden Emerging Markets-Anleihen und Emerging Markets-Währungsrisiko verkauft bzw. reduziert und bei US-Staatsanleihen und europäischen Aktien zugekauft.

Durch die kürzerfristig orientierten aktiven Strategien schwankte die Gesamtaktienquote des Fonds zwischen ca. 4 % und 33 %.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRL	761.297,57	0,39 %
Aktien		CZK	40.389,75	0,02 %
Aktien		HKD	2.536.604,58	1,30 %
Aktien		HUF	36.256,40	0,02 %
Aktien		IDR	248.439,98	0,13 %
Aktien		INR	898.042,19	0,46 %
Aktien		KRW	1.302.698,53	0,67 %
Aktien		MXN	328.805,83	0,17 %
Aktien		MYR	236.720,57	0,12 %
Aktien		PHP	102.615,93	0,05 %
Aktien		PLN	119.394,03	0,06 %
Aktien		RON	70.793,10	0,04 %
Aktien		RUB	404.683,36	0,21 %
Aktien		THB	298.652,61	0,15 %
Aktien		TRY	108.359,51	0,06 %
Aktien		TWD	1.195.877,40	0,61 %
Aktien		USD	29.102,10	0,01 %
Aktien		ZAR	724.669,65	0,37 %
Summe Aktien			9.443.403,09	4,85 %
Aktien ADR		USD	392.652,66	0,20 %
Summe Aktien ADR			392.652,66	0,20 %
Aktien GDR		USD	11.156,59	0,01 %
Summe Aktien GDR			11.156,59	0,01 %
Anleihen fix		EUR	18.867.871,46	9,68 %
Anleihen fix		USD	7.278.889,36	3,74 %
Summe Anleihen fix			26.146.760,82	13,42 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	5.386.046,85	2,76 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			5.386.046,85	2,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	1.954.796,34	1,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	2.287.632,74	1,17 %
Summe Investmentzertifikate extern			4.242.429,08	2,18 %
Partizipationsscheine		USD	77.366,01	0,04 %
Summe Partizipationsscheine			77.366,01	0,04 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	57.143.229,02	29,33 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	33.111.400,76	17,00 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			90.254.629,78	46,33 %
Summe Wertpapiervermögen			135.954.444,88	69,79 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			834.871,72	0,43 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-72.243,75	-0,04 %
Summe Derivative Produkte			762.627,97	0,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			23.145.975,98	11,88 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			12.592.285,86	6,47 %
Festgeld in Fondswährung			22.000.000,00	11,29 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			57.738.261,84	29,64 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			565.804,37	0,29 %
Cash Collateral Zinsen			-42,82	0,00 %
Dividendenforderungen			16.355,45	0,01 %
Forderung Bestandsprovision			2.544,73	0,00 %
Summe Abgrenzungen			584.661,73	0,30 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-223.811,36	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-223.811,36	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			194.816.185,02	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2018

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		BRABEVACNOR1	AMBEV SA ABEV3	BRL	4.600	7.500	2.900		23,820000	26.587,08	0,01 %
Aktien		BRBVMFACNOR3	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO BVMF3	BRL	4.400	7.200	2.800		25,430000	27.150,02	0,01 %
Aktien		BRBBDCACNPR8	BANCO BRADESCO SA-PREF BBDC4	BRL	7.600	6.400	4.800		38,480000	70.960,99	0,04 %
Aktien		BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A. BBAS3	BRL	2.800		1.700		40,320000	27.393,63	0,01 %
Aktien		BRSANBCDAM13	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT SANB11	BRL	8.100	4.900	8.600		38,210000	75.098,82	0,04 %
Aktien		BRCCROACNOR2	CCR SA CCRO3	BRL	4.700	7.700	3.000		12,120000	13.822,02	0,01 %
Aktien		BRPCARACNPR0	CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF PCAR4	BRL	1.100	1.900	800		65,270000	17.421,17	0,01 %
Aktien		BREQTLACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	1.500	2.400	900		71,850000	26.151,05	0,01 %
Aktien		BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF ITUB4	BRL	5.000	8.300	3.300		50,630000	61.425,54	0,03 %
Aktien		BRKROTACNOR9	KROTON EDUCACIONAL SA KROT3	BRL	5.500	9.100	3.600		13,190000	17.602,67	0,01 %
Aktien		BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR RENT3	BRL	5.655	7.040	3.085		28,110000	38.571,32	0,02 %
Aktien		BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A. LREN3	BRL	3.060	5.060	2.000		33,380000	24.784,42	0,01 %
Aktien		BRMDIACNOR7	M DIAS BRANCO SA MDIA3	BRL	900	1.500	1.100		50,760000	11.084,99	0,01 %
Aktien		BRPETRACNPR6	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR PETR4	BRL	12.000	9.900	13.000		21,200000	61.728,84	0,03 %
Aktien		BRQUALACNOR6	QUALICORP SA QUAL3	BRL	3.000	4.900	1.900		22,490000	16.371,25	0,01 %
Aktien		BRRADLACNOR0	RAIA DROGASIL SA RADL3	BRL	2.400	3.900	1.500		72,830000	42.412,37	0,02 %
Aktien		BRSUZBACNOR0	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA SUZB3	BRL	5.600	5.600			33,450000	45.452,23	0,02 %
Aktien		BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF VIVT4	BRL	1.800	2.900	1.100		49,500000	21.619,65	0,01 %
Aktien		BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES SA TIMP3	BRL	9.800	16.000	6.200		13,980000	33.243,31	0,02 %
Aktien		BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3	BRL	1.100	1.900	800		70,500000	18.817,11	0,01 %
Aktien		BRVALEACNOR0	VALE SA VALE3	BRL	8.294	13.595	5.301		41,540000	83.599,09	0,04 %
Aktien		CZ0005112300	CEZ AS CEZ	CZK	2.000	2.500	2.700		514,000000	40.389,75	0,02 %
Aktien		CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H 1288	HKD	320.000	400.000	450.000		4,460000	147.238,76	0,08 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	399.000	483.000	1.057.900		4,220000	173.709,13	0,09 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	269.600	265.000	612.000		8,040000	223.621,34	0,11 %
Aktien		BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD 384	HKD	26.000	38.000	12.000		28,300000	75.909,67	0,04 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	19.000	17.000	46.000		21,800000	42.731,43	0,02 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	44.000	44.000	51.000		25,150000	114.163,68	0,06 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	23.500	39.000	15.500		31,850000	77.217,30	0,04 %
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD	34.000	41.000	7.000		71,300000	250.095,43	0,13 %
Aktien		HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST 688	HKD	16.000	28.000	12.000		27,300000	45.062,98	0,02 %

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
Aktien		CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H 386	HKD	80.000		90.000		6,750000	55.709,73	0,03 %
Aktien		HK0000049939	CHINA UNICOM HONG KONG LTD 762	HKD	36.000	58.000	22.000		9,710000	36.062,77	0,02 %
Aktien		HK0883013259	CNOOC LTD 883	HKD	102.000	73.000	90.000		11,620000	122.276,67	0,06 %
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	64.000	90.000	26.000		20,800000	137.334,81	0,07 %
Aktien		KYG2743Y1061	DALI FOODS GROUP CO LTD 3799	HKD	139.700	162.000	22.300		6,440000	92.815,30	0,05 %
Aktien		HK0656038673	FOSUN INTERNATIONAL LTD 656	HKD	40.500	50.000	9.500		17,580000	73.453,28	0,04 %
Aktien		BMG423131256	HAIER ELECTRONICS GROUP CO 1169	HKD	20.800	44.000	23.200		26,750000	57.401,66	0,03 %
Aktien		KYG4232C1087	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS 1882	HKD	20.100	33.000	12.900		22,450000	46.553,22	0,02 %
Aktien		CNE1000003G1	IND & COMM BK OF CHINA-H 1398	HKD	264.000	346.000	82.000		6,700000	182.480,32	0,09 %
Aktien		KYG6145U1094	MINTH GROUP LTD 425	HKD	13.400	40.000	26.600		36,050000	49.836,48	0,03 %
Aktien		CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H 2328	HKD	31.000	49.000	18.000		13,900000	44.454,30	0,02 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	13.000	45.000	32.000		80,150000	107.493,99	0,06 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	8.959	17.759	19.900		412,200000	380.982,33	0,20 %
Aktien		HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	4.132	6.032	1.900		2,742.000000	36.256,40	0,02 %
Aktien		ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT ASII	IDR	65.900	107.000	341.100		7,100.000000	27.522,08	0,01 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	330.000	435.200	210.200		3,550.000000	68.909,60	0,04 %
Aktien		ID1000113707	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO BBTN	IDR	176.900	290.000	113.100		3,690.000000	38.396,50	0,02 %
Aktien		ID1000113301	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB LPPF	IDR	47.000	47.000			10,600.000000	29.304,96	0,02 %
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR	791.000	791.000			610,000000	28.382,05	0,01 %
Aktien		ID1000129000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER TLKM	IDR	152.070	385.100	486.430		3,570.000000	31.933,70	0,02 %
Aktien		ID1000126105	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT WSKT	IDR	161.210	161.210			2,530.000000	23.991,09	0,01 %
Aktien		INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON ADSEZ	INR	11.710	5.010	20.900		354,100000	51.474,09	0,03 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	10.054		13.546		968,600000	120.889,68	0,06 %
Aktien		INE030A01027	HINDUSTAN UNILEVER LTD HUVR	INR	3.000	5.000	2.000		1,333,350000	49.655,95	0,03 %
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR	3.560	6.660	3.100		1,825,600000	80.679,19	0,04 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	23.920	31.820	7.900		278,350000	82.652,94	0,04 %
Aktien		INE095A01012	INDUSIND BANK LTD IIB	INR	2.600		1.700		1,796,750000	57.991,84	0,03 %
Aktien		INE019A01038	JSW STEEL LTD JSTL	INR	15.200	1.100	27.500		288,150000	54.371,10	0,03 %
Aktien		INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD LT	INR	5.550	5.550			1,310,900000	90.316,78	0,05 %
Aktien		INE585B01010	MARUTI SUZUKI INDIA LTD MSIL	INR	730		2.570		8,861,100000	80.300,15	0,04 %
Aktien		INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD RIL	INR	9.300	13.300	4.000		882,700000	101.906,52	0,05 %
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR	5.210		6.090		1,194,050000	77.226,46	0,04 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	1.430	1.430			2,849,150000	50.577,49	0,03 %
Aktien		KR7068270008	CELLTRION INC 068270	KRW	200	225	25		289,500,000000	43.777,18	0,02 %
Aktien		KR7021240007	COWAY CO LTD 021240	KRW	650	350	1.500		89,600,000000	44.034,25	0,02 %
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW	1.300		2.000		45,300,000000	44.525,70	0,02 %
Aktien		KR7008770000	HOTEL SHILLA CO LTD 008770	KRW	810	810			93,800,000000	57.445,64	0,03 %
Aktien		KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC 105560	KRW	2.000	3.300	1.300		60,100,000000	90.881,13	0,05 %
Aktien		KR7051910008	LG CHEM LTD 051910	KRW	170	580	410		386,000,000000	49.614,14	0,03 %
Aktien		KR7051900009	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE 051900	KRW	60	60			1,180.000,000000	53.530,65	0,03 %
Aktien		KR7016170003	LOEN ENTERTAINMENT INC 016170	KRW	600	600			107,100,000000	48.585,87	0,02 %
Aktien		KR7005490008	POSCO 005490	KRW	360	240	480		335,000,000000	91.183,56	0,05 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	260		390		2,435.000,000000	478.675,88	0,25 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	1.200	2.000	800		45,050,000000	40.873,82	0,02 %
Aktien		KR7034730002	SK HOLDINGS CO LTD 034730	KRW	250	400	150		295,000,000000	55.761,09	0,03 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	2.300	1.800	3.400		80,300,000000	139.640,89	0,07 %
Aktien		KR7096770003	SK INNOVATION CO LTD 096770	KRW	410	410			207,000,000000	64.168,73	0,03 %
Aktien		MXP001691213	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L AMXL	MXN	70.800	55.300	45.200		17,250000	54.018,31	0,03 %
Aktien		MX01AC100006	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV AC*	MXN	3.500	5.800	2.300		125,710000	19.460,61	0,01 %
Aktien		MXP2861W1067	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L KOFL	MXN	3.300	5.300	2.000		120,230000	17.548,72	0,01 %
Aktien		MXP320321310	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD FEMSAUBD	MXN	2.900	4.800	1.900		165,820000	21.269,32	0,01 %

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		MXP4948K1056	GRUMA S.A.B.-B GRUMAB	MXN	4.000	3.800	1.300		208,570000	36.900,35	0,02 %
Aktien		MX01GA000004	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B GAPB	MXN	3.200		2.000		179,630000	25.424,21	0,01 %
Aktien		MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B ASURB	MXN	2.800	4.500	1.700		306,420000	37.948,43	0,02 %
Aktien		MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O GFNORTEO	MXN	4.500	7.400	2.900		111,130000	22.118,85	0,01 %
Aktien		MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B GMEXICOB	MXN	17.800	14.400	11.400		60,550000	47.670,84	0,02 %
Aktien		MX01WA0000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV WALMEX*	MXN	22.700	37.300	14.600		46,260000	46.446,19	0,02 %
Aktien		MYL10230O0000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	41.500	35.500	34.000		7,170000	62.348,48	0,03 %
Aktien		MYL7277O0006	DIALOG GROUP BHD DLG	MYR	63.000	63.000			2,840000	37.490,18	0,02 %
Aktien		MYL3182O0002	GENTING BHD GENT	MYR	20.300	33.200	12.900		8,850000	37.644,19	0,02 %
Aktien		MYL5014O0005	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD MAHB	MYR	22.100	36.200	14.100		8,850000	40.982,10	0,02 %
Aktien		MYL4197O0009	SIME DARBY BERHAD SIME	MYR	56.100	53.400	13.700		2,620000	30.798,02	0,02 %
Aktien		MYL5288O0005	SIME DARBY PROPERTY BHD SDPR	MYR	93.600	93.600			1,400000	27.457,60	0,01 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	2.900	3.200	10.000		948,000000	42.660,00	0,02 %
Aktien		PHY0488F1004	AYALA LAND INC ALI	PHP	64.700	125.300	60.600		41,100000	41.262,98	0,02 %
Aktien		PHY7318T1017	ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN RRII	PHP	13.490	13.490			89,300000	18.692,95	0,01 %
Aktien		PLCCC0000016	CCC SA CCC	PLN	500	400	300		242,600000	28.847,64	0,01 %
Aktien		PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN PKN	PLN	1.400	3.600	2.200		83,600000	27.834,52	0,01 %
Aktien		PLPGNIG00014	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I PGN	PLN	18.800	23.100	19.300		5,780000	25.842,54	0,01 %
Aktien		PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE PZU	PLN	3.700	3.100	1.700		41,900000	36.869,33	0,02 %
Aktien		NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV DIGI	RON	2.024	3.600	1.576		34,600000	15.046,55	0,01 %
Aktien		ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR EL	RON	21.988		17.400		11,800000	55.746,55	0,03 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	101.500	23.600	114.200		251,500000	358.083,95	0,18 %
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	5.500	3.000	3.500		604,000000	46.599,41	0,02 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	25.300	50.000	78.700		67,750000	44.409,65	0,02 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	24.200	3.300	15.400		87,750000	55.018,67	0,03 %
Aktien		TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR KBANK-R	THB	9.900	16.100	6.200		213,000000	54.633,92	0,03 %
Aktien		TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR LH-R	THB	137.900		152.300		10,600000	37.871,95	0,02 %
Aktien		TH1074010R12	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR PTTGC-R	THB	20.000	20.000			96,750000	50.133,56	0,03 %
Aktien		TH0646010R18	PTT PCL-NVDR PTT-R	THB	3.900	3.700	2.500		560,000000	56.584,86	0,03 %
Aktien		TRATUPRS91E8	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE TUPRS	TRY	3.540	4.340	800		121,100000	86.710,83	0,04 %
Aktien		TRAISTR91N2	TURKIYE IS BANKASI-C ISCTR	TRY	15.400	25.200	9.800		6,950000	21.648,68	0,01 %
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	25.300	86.000	103.700		103,000000	72.353,65	0,04 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	94.000	175.000	81.000		21,000000	54.808,75	0,03 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	99.000	99.000			19,500000	53.600,95	0,03 %
Aktien		TW0001326007	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE 1326	TWD	19.000	19.000	27.000		109,000000	57.501,98	0,03 %
Aktien		TW0002317005	HON HAI PRECISION INDUSTRY 2317	TWD	47.000	85.000	38.000		90,100000	117.577,81	0,06 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	9.000	14.000	5.000		333,000000	83.212,67	0,04 %
Aktien		TW0002408002	NANYA TECHNOLOGY CORP 2408	TWD	27.000	33.000	6.000		90,700000	67.994,50	0,03 %
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD	7.500	16.500	29.000		297,000000	61.847,25	0,03 %
Aktien		TW0004147004	TAIMED BIOLOGICS INC 4147	TWD	5.400	23.000	17.600		237,000000	35.534,06	0,02 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	68.000	33.000	42.000		245,000000	462.570,26	0,24 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	28.000	28.000			68,000000	52.865,17	0,03 %
Aktien		BMG2519Y1084	CREDICORP LTD BAP	USD	160	300	140		224,650000	29.102,10	0,01 %
Aktien		ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT APN	ZAR	2.900	3.500	600		254,950000	50.805,70	0,03 %
Aktien		ZAE000066304	FIRSTRAND LTD FSR	ZAR	13.948	2.300	44.300		64,620000	61.935,31	0,03 %
Aktien		ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD GFI	ZAR	16.800	12.700	10.700		48,900000	56.451,77	0,03 %
Aktien		ZAE000179420	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD GRP	ZAR	17.500	34.300	27.400		29,200000	35.114,00	0,02 %
Aktien		ZAE000067211	IMPERIAL HOLDINGS LTD IPL	ZAR	3.600	3.600	1.600		233,990000	57.884,09	0,03 %
Aktien		ZAE000156550	MONDI LTD MND	ZAR	2.700	2.200	1.400		316,220000	58.669,52	0,03 %
Aktien		ZAE000015889	NASPERS LTD-N SHS NPN	ZAR	820	800	600		2.931,930000	165.206,40	0,08 %
Aktien		ZAE000070660	SANLAM LTD SLM	ZAR	7.400	18.900	11.500		83,570000	42.495,36	0,02 %

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		ZAE000012084	SHOPRITE HOLDINGS LTD SHP	ZAR	5.400	3.000	13.300		245,810000	91.212,15	0,05 %
Aktien		ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD SBK	ZAR	7.100	7.100			215,000000	104.895,35	0,05 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	1.220	6.850	5.630		178,910000	176.722,69	0,09 %
Aktien ADR		US0567521085	BAIDU INC - SPON ADR BIDU	USD	640	2.990	2.350		223,100000	115.605,21	0,06 %
Aktien ADR		US0595201064	BANCO DE CHILE-ADR BCH	USD	170	8	138		98,990000	13.625,05	0,01 %
Aktien ADR		US05965X1090	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR BSAC	USD	570		330		32,940000	15.201,85	0,01 %
Aktien ADR		US22943F1003	CTRP.COM INTERNATIONAL-ADR CTRP	USD	1.100	3.200	2.100		46,170000	41.119,75	0,02 %
Aktien ADR		US8336351056	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	800	2.400	1.600		46,900000	30.378,11	0,02 %
Aktien GDR		US83367Y2072	ELECTRICA SA-GDR-REG S ELSA	USD	1.085				12,700000	11.156,59	0,01 %
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR	100.000				100,810350	100.810,35	0,05 %
Anleihen fix		XS1613121422	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 3/4 05/16/24	EUR	100.000	100.000			100,744300	100.744,30	0,05 %
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR	100.000				101,161820	101.161,82	0,05 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	100.000	100.000			98,156440	98.156,44	0,05 %
Anleihen fix		FR0013182805	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 1/8 06/13/20	EUR	100.000				100,354190	100.354,19	0,05 %
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	100.000	100.000			98,822770	98.822,77	0,05 %
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45	EUR	100.000	200.000	100.000		101,457470	101.457,47	0,05 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	100.000				103,047100	103.047,10	0,05 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	100.000	100.000			98,323230	98.323,23	0,05 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	120.000	120.000			96,293220	115.551,86	0,06 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	100.000				106,091620	106.091,62	0,05 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	100.000	100.000			99,438000	99.438,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1619312173	APPLE INC AAPL 0 7/8 05/24/25	EUR	100.000	100.000			100,273660	100.273,66	0,05 %
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR	100.000	100.000			101,693890	101.693,89	0,05 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	100.000	100.000			99,954400	99.954,40	0,05 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	100.000				99,392960	99.392,96	0,05 %
Anleihen fix		XS1778827631	AT&T INC T 1.8 09/05/26	EUR	100.000	100.000			101,713000	101.713,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	100.000	100.000	100.000		94,493290	94.493,29	0,05 %
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26	EUR	100.000				96,896690	96.896,69	0,05 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR	140.000	140.000			100,728000	141.019,20	0,07 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	100.000	100.000			98,360250	98.360,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1560863554	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.736 02/07/22	EUR	100.000		100.000		100,931660	100.931,66	0,05 %
Anleihen fix		XS1757394322	BARCLAYS PLC BACR 1 3/8 01/24/26	EUR	100.000	100.000			97,772370	97.772,37	0,05 %
Anleihen fix		XS1718418103	BASF SE BASGR 0 7/8 11/15/27	EUR	100.000	100.000			98,008580	98.008,58	0,05 %
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 1/4 03/13/27	EUR	100.000	200.000	100.000		95,636990	95.636,99	0,05 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	120.000	120.000			98,885250	118.662,30	0,06 %
Anleihen fix		XS1321956333	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 11/17/20	EUR	100.000				102,141530	102.141,53	0,05 %
Anleihen fix		XS1747444831	BMW FINANCE NV BMW 1 1/8 01/10/28	EUR	70.000	70.000			97,689240	68.382,47	0,04 %
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	100.000	100.000			97,392250	97.392,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1577747782	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22	EUR	100.000				101,132100	101.132,10	0,05 %
Anleihen fix		XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.117 01/25/24	EUR	100.000	100.000	200.000		101,739470	101.739,47	0,05 %
Anleihen fix		PTBSSLOM0002	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR	100.000	100.000			106,332000	106.332,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR	100.000	200.000	100.000		98,111250	98.111,25	0,05 %
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDES OblIGATION OBL 0 04/14/23	EUR	300.000	300.000			100,506400	301.519,20	0,15 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	4.700.000	5.300.000	600.000		100,556000	4.726.132,00	2,43 %
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR	50.000		50.000		103,353000	51.676,50	0,03 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	100.000	100.000			98,841000	98.841,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 07/15/22	EUR	100.000				104,457720	104.457,72	0,05 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	100.000	100.000			98,821000	98.821,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23	EUR	100.000				98,950670	98.950,67	0,05 %
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR	100.000				101,188000	101.188,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23	EUR	100.000				101,456350	101.456,35	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 1/4 07/17/25	EUR	100.000	100.000			99,267290	99.267,29	0,05 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	100.000	200.000	100.000		99,826290	99.826,29	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2GSLY0	DAIMLER AG DAIGR 1 11/15/27	EUR	100.000	100.000			96,250570	96.250,57	0,05 %
Anleihen fix		FR0013216892	DANONE SA BNFP 0.167 11/03/20	EUR	100.000				100,378240	100.378,24	0,05 %
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22	EUR	100.000				99,802350	99.802,35	0,05 %
Anleihen fix		XS1752475720	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 12/17/27	EUR	100.000	100.000			100,410000	100.410,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2LQJ75	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/8 03/26/28	EUR	100.000	100.000			99,074000	99.074,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	50.000	50.000			98,166120	49.083,06	0,03 %
Anleihen fix		XS1396830058	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 1/4 04/19/21	EUR	100.000				100,271510	100.271,51	0,05 %
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR	150.000	200.000	50.000		97,985840	146.978,76	0,08 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA SYSTEM OP SA/NV ELIASO 1 3/8 04/07/27	EUR	100.000	100.000			100,666000	100.666,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1750986744	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 09/16/26	EUR	100.000	100.000			97,504870	97.504,87	0,05 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR	100.000		100.000		100,629610	100.629,61	0,05 %
Anleihen fix		FR0011531714	ENGIE SA ENGIFP 3 7/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			100,917000	100.917,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0011942226	ENGIE SA ENGIFP 3 PERP	Y EUR	100.000				102,598000	102.598,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR	100.000				94,907790	94.907,79	0,05 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB SCHHYG 0 5/8 03/28/22	EUR	100.000	100.000			100,738800	100.738,80	0,05 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	100.000				99,543310	99.543,31	0,05 %
Anleihen fix		XS1548776498	FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21	EUR	100.000				100,958460	100.958,46	0,05 %
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR	100.000				101,693230	101.693,23	0,05 %
Anleihen fix		XS1554373248	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24	EUR	60.000	100.000	160.000		103,093240	61.855,94	0,03 %
Anleihen fix		XS1755428502	GAS NATURAL FENOSA FINAN GASSM 1 1/2 01/29/28	EUR	100.000	100.000			98,112310	98.112,31	0,05 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR	100.000	200.000	100.000		97,585210	97.585,21	0,05 %
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR	100.000	100.000			93,485130	93.485,13	0,05 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	100.000	200.000	100.000		97,930810	97.930,81	0,05 %
Anleihen fix		XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/4 03/17/21	EUR	100.000		100.000		102,171890	102.171,89	0,05 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	100.000	100.000			100,917130	100.917,13	0,05 %
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR	100.000	200.000	100.000		101,061670	101.061,67	0,05 %
Anleihen fix		XS0930010524	HUTCH WHAMPOA EUR FIN 13 CKHH 3 3/4 PERP	Y EUR	100.000				100,296000	100.296,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYP0 VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	100.000	100.000			99,289000	99.289,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1726152108	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.621 11/29/29	EUR	100.000	100.000			99,400000	99.400,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	100.000				101,045570	101.045,57	0,05 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR	100.000	100.000			99,819000	99.819,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	100.000	100.000			100,158530	100.158,53	0,05 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	100.000	100.000			100,633890	100.633,89	0,05 %
Anleihen fix		XS1704789590	IREN SPA IREIM 1 1/2 10/24/27	EUR	100.000	100.000			97,348550	97.348,55	0,05 %
Anleihen fix		XS1330300341	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/8 01/07/21	EUR	100.000				102,348640	102.348,64	0,05 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JUN 0.65 05/20/24	EUR	100.000	100.000			100,578530	100.578,53	0,05 %
Anleihen fix		XS1615079974	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.638 05/18/28	EUR	100.000	100.000			100,829470	100.829,47	0,05 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	100.000	100.000	100.000		104,263870	104.263,87	0,05 %
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR	100.000	100.000			100,000000	100.000,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR	100.000	100.000			97,761440	97.761,44	0,05 %
Anleihen fix		XS1403263723	MCDONALD'S CORP MCD 0 1/2 01/15/21	EUR	100.000				101,091870	101.091,87	0,05 %
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.68 01/26/23	EUR	100.000	100.000			99,832500	99.832,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1706111793	MORGAN STANLEY MS 1.342 10/23/26	EUR	100.000	100.000			97,911890	97.911,89	0,05 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	100.000				101,401520	101.401,52	0,05 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	100.000	100.000			100,831000	100.831,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1648298559	NESTLE HOLDINGS INC NESNVX 0 7/8 07/18/25	EUR	100.000	150.000	50.000		100,299510	100.299,51	0,05 %
Anleihen fix		XS1584884347	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 03/31/21	EUR	100.000				99,768000	99.768,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23	EUR	100.000	100.000			100,082980	100.082,98	0,05 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR	100.000	100.000			98,275690	98.275,69	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013323870	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 03/20/28	EUR	100.000	100.000			99,397000	99.397,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1115490523	ORANGE SA ORAFP 4 PERP	Y EUR	100.000	100.000			109,362000	109.362,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1028951777	PETROL D.D. LJUBLJANA PETGSV 3 1/4 06/24/19	EUR	100.000				103,899000	103.899,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22	EUR	100.000		100.000		100,055580	100.055,58	0,05 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR	100.000	200.000	100.000		103,482930	103.482,93	0,05 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR	100.000				100,775980	100.775,98	0,05 %
Anleihen fix		XS0619437147	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 5/8 05/18/21	EUR	100.000	100.000			116,383920	116.383,92	0,06 %
Anleihen fix		FR0013322120	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 07/12/21	EUR	100.000	100.000			99,562000	99.562,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27	EUR	100.000	100.000			99,372000	99.372,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1789759195	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 2 03/26/38	EUR	100.000	100.000			99,366000	99.366,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	100.000	100.000			99,606160	99.606,16	0,05 %
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23	EUR	100.000	100.000			100,170000	100.170,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0012146777	SANOFI SANFP 1 1/8 03/10/22	EUR	100.000				103,195920	103.195,92	0,05 %
Anleihen fix		FR0013324373	SANOFI SANFP 1 7/8 03/21/38	EUR	100.000	100.000			100,089000	100.089,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22	EUR	100.000				102,783120	102.783,12	0,05 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY PLC SKYLN 1 1/2 09/15/21	EUR	100.000	100.000			103,892270	103.892,27	0,05 %
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR	100.000	100.000			100,815200	100.815,20	0,05 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR	100.000	100.000			98,798350	98.798,35	0,05 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	100.000				104,812840	104.812,84	0,05 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	100.000	100.000			101,011340	101.011,34	0,05 %
Anleihen fix		XS1705553250	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 7/8 10/24/25	EUR	100.000	100.000			99,781560	99.781,56	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22	EUR	100.000				104,151000	104.151,00	0,05 %
Anleihen fix		AT0000AOV7D8	STRABAG SE STRAV 4 1/4 05/10/19	EUR	50.000				104,469000	52.234,50	0,03 %
Anleihen fix		XS1715328768	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 1.2 11/10/25	EUR	100.000	100.000			97,689000	97.689,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNXV 1 7/8 09/08/21	EUR	100.000				105,521130	105.521,13	0,05 %
Anleihen fix		XS1729882024	TALANX AG TALANX 2 1/4 12/05/47	EUR	100.000	100.000			95,539520	95.539,52	0,05 %
Anleihen fix		XS1756296965	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.447 01/22/27	EUR	100.000	100.000			98,422380	98.422,38	0,05 %
Anleihen fix		XS0933241456	TELENOR ASA TELNO 2 1/2 05/22/25	EUR	100.000	100.000			111,502500	111.502,50	0,06 %
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA CO AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR	100.000				116,426410	116.426,41	0,06 %
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR	100.000				109,905750	109.905,75	0,06 %
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27	EUR	100.000	100.000			98,906860	98.906,86	0,05 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26	EUR	100.000	100.000			99,846360	99.846,36	0,05 %
Anleihen fix		XS1693818285	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 5/8 10/04/24	EUR	100.000	100.000			99,207250	99.207,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	Y EUR	100.000				103,264170	103.264,17	0,05 %
Anleihen fix		XS1720639779	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 07/21/21	EUR	100.000	100.000			99,511520	99.511,52	0,05 %
Anleihen fix		XS1769090991	UNILEVER NV UNANA 1 1/8 02/12/27	EUR	100.000	100.000			99,616860	99.616,86	0,05 %
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23	EUR	100.000	100.000			98,500080	98.500,08	0,05 %
Anleihen fix		XS0439828269	VERBUND AG VERAU 4 3/4 07/16/19	EUR	100.000				106,161860	106.161,86	0,05 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR	100.000	200.000	100.000		98,750250	98.750,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 7/8 01/15/38	EUR	100.000	100.000			99,729600	99.729,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	EUR	100.000		100.000		100,017160	100.017,16	0,05 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	100.000	100.000			97,596700	97.596,70	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	100.000	100.000			99,881000	99.881,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 7/8 03/30/27	EUR	100.000	300.000	300.000		101,057440	101.057,44	0,05 %
Anleihen fix		XS1629658755	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 2.7 PERP	Y EUR	100.000	100.000			101,129000	101.129,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24	EUR	150.000	150.000			100,029760	150.044,64	0,08 %
Anleihen fix		US912828UJ19	US TREASURY N/B T 0 5/8 04/30/18	USD	9.000.000	9.000.000			99,890625	7.278.889,36	3,74 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0JQU5	RAIFFEISEN-INFLATION-SHIELD (R) T	EUR	63.135	63.135			85,310000	5.386.046,85	2,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0326424115	BGF WORLD MINING FUND EUR-HEDGED A2 EUR HEDGED	EUR	360.208	62.082	307.039		3,360000	1.210.298,88	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0263854829	LISTED INFRASTRUCTURE I-T	EUR	3.738		2.838		199,170000	744.497,46	0,38 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0273177401	DEUTSCHE IN GL AG BUS-USD FC	USD	14.040		9.939		137,490000	1.562.917,66	0,80 %

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	CH0002783535	FALCON GOLD EQUITY A	USD	3.772		1.434		237,300000	724.715,08	0,37 %
Partizipationsscheine		XS1476553554	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/15/19	USD	36.000	40.200	84.200		1,775410	51.748,65	0,03 %
Partizipationsscheine		XS1540070163	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/23/19	USD	1.400	200	900		22,600000	25.617,36	0,01 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005246134	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1,3 05/15/28	EUR	6.200.000	6.300.000	100.000	1,013990	107,239000	6.741.834,96	3,46 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	2.800.000	2.800.000		1,025960	116,048000	3.333.696,97	1,71 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	10.650.000	100.000	6.250.000	1,051320	107,944000	12.086.012,57	6,20 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	6.700.000		10.450.000	1,023240	110,195000	7.554.647,43	3,88 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030526	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 1 3/4 04/15/20	EUR	11.000.000	100.000	6.400.000	1,112330	107,377000	13.138.252,43	6,74 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	6.100.000	200.000	3.500.000	1,085400	127,020000	8.409.917,99	4,32 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0010585901	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2.1 07/25/23	EUR	4.450.000	100.000	5.000.000	1,116930	118,279000	5.878.866,67	3,02 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828UH11	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 01/15/23	USD	4.000.000	5.600.000	1.600.000	1,073280	98,195313	3.413.199,43	1,75 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828TE09	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/22	USD	13.400.000	2.000.000	6.350.000	1,077290	98,890625	11.558.205,90	5,93 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828PP91	TSY INFL IX N/B TII 1 1/8 01/15/21	USD	4.350.000	4.350.000		1,132500	102,250000	4.078.389,15	2,09 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810PV44	TSY INFL IX N/B TII 1 3/4 01/15/28	USD	9.450.000	10.550.000	1.100.000	1,182540	109,578125	9.914.467,46	5,09 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810PS15	TSY INFL IX N/B TII 2 3/8 01/15/27	USD	3.650.000	900.000	8.650.000	1,228460	114,234375	4.147.138,82	2,13 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										135.776.716,76	69,70 %
Aktien		TW0006488000	GLOBALWAFERS CO LTD 6488	TWD	5.900	6.600	700		464,000000	76.010,35	0,04 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 1 1/2 12/07/26	EUR	100.000	100.000	100.000		101,717770	101.717,77	0,05 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										177.728,12	0,09 %
Summe Wertpapiervermögen										135.954.444,88	69,79 %
Aktienindex Futures		FESX20180615	EURO STOXX 50 Jun18 VGM8	EUR	395				3.235,000000	-454.250,00	-0,23 %
Aktienindex Futures		FESX20180615	EURO STOXX 50 Jun18 VGM8	EUR	-239				3.235,000000	272.460,00	0,14 %
Aktienindex Futures		FESX20180615	EURO STOXX 50 Jun18 VGM8	EUR	-54				3.235,000000	-8.590,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20180615	EURO STOXX 50 Jun18 VGM8	EUR	-17				3.235,000000	19.380,00	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20180615	FTSE 100 IDX FUT Jun18 Z M8	GBP	69				6.943,500000	-142.190,89	-0,07 %
Aktienindex Futures		FTSE20180615	FTSE 100 IDX FUT Jun18 Z M8	GBP	-7				6.943,500000	14.385,20	0,01 %
Aktienindex Futures		FSNK20180607	NIKKEI 225 (SGX) Jun18 NIM8 PIT	JPY	-8				21.040,000000	7.012,93	0,00 %
Aktienindex Futures		FSNK20180607	NIKKEI 225 (SGX) Jun18 NIM8 PIT	JPY	-9				21.040,000000	-16.293,64	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20180607	TOPIX INDX FUTR Jun18 TPM8 PIT	JPY	29				1.702,500000	-442,12	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20180607	TOPIX INDX FUTR Jun18 TPM8 PIT	JPY	-28				1.702,500000	0,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FEM120180615	MSCI EmgMkt Jun18 MESM8	USD	7				1.163,200000	-18.419,56	-0,01 %
Aktienindex Futures		FEM120180615	MSCI EmgMkt Jun18 MESM8	USD	-100				1.163,200000	82.122,70	0,04 %
Aktienindex Futures		FEM120180615	MSCI EmgMkt Jun18 MESM8	USD	3				1.163,200000	-8.116,76	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWE20180615	MSCI Energy Index Jun18 MEWM8	USD	61				320,391000	-20.283,94	-0,01 %
Aktienindex Futures		OFES20180615	S&P500 EMINI FUT Jun18 ESM8	USD	-8				2.607,500000	58.796,85	0,03 %
Anleihenfutures		FCGB20180620	CAN 10YR BOND FUT Jun18 CNM8	CAD	86				132,990000	104.278,44	0,05 %
Anleihenfutures		FGBM20180607	EURO-BOBL FUTURE Jun18 OEM8	EUR	-158				131,190000	-127.980,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBM20180607	EURO-BOBL FUTURE Jun18 OEM8	EUR	-51				131,190000	-41.310,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBM20180607	EURO-BOBL FUTURE Jun18 OEM8	EUR	-5				131,190000	-4.050,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20180607	Euro-BTP Future Jun18 IKM8	EUR	-49				138,050000	-140.630,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBL20180607	EURO-BUND FUTURE Jun18 RXM8	EUR	81				159,310000	196.830,00	0,10 %
Anleihenfutures		FGBL20180607	EURO-BUND FUTURE Jun18 RXM8	EUR	70				159,310000	170.100,00	0,09 %
Anleihenfutures		FGBL20180607	EURO-BUND FUTURE Jun18 RXM8	EUR	-26				159,310000	-63.440,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20180607	EURO-BUND FUTURE Jun18 RXM8	EUR	-2				159,310000	-4.880,00	-0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FGBL20180607	EURO-BUND FUTURE Jun18 RXM8	EUR	-1				159,310000	-1.390,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180607	EURO-BUND FUTURE Jun18 RXM8	EUR	-1				159,310000	-540,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20180607	Euro-OAT Future Jun18 OATM8	EUR	-71				154,360000	-173.240,00	-0,09 %
Anleihenfutures		FGBS20180607	EURO-SCHATZ FUT Jun18 DUM8	EUR	-97				111,965000	-15.035,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20180607	EURO-SCHATZ FUT Jun18 DUM8	EUR	-10				111,965000	-1.550,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20180627	LONG GILT FUTURE Jun18 G M8	GBP	82				122,650000	166.640,03	0,09 %
Anleihenfutures		FTN120180620	US 10YR NOTE (CBT)Jun18 TYM8 PIT	USD	409				120,906250	243.186,28	0,12 %
Anleihenfutures		FTN120180620	US 10YR NOTE (CBT)Jun18 TYM8 PIT	USD	-134				120,906250	-80.522,32	-0,04 %
Anleihenfutures		FTN220180629	US 2YR NOTE (CBT) Jun18 TUM8 PIT	USD	-29				106,289063	-366,90	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520180629	US 5YR NOTE (CBT) Jun18 FVM8 PIT	USD	-154				114,351563	-34.093,96	-0,02 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20180622	BCOMEN Energy XL Jun18 XLBM8	USD	92				38,200000	143.560,67	0,07 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20180622	BCOMEN Energy XL Jun18 XLBM8	USD	101				38,200000	103.105,94	0,05 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20180622	BCOMEN Energy XL Jun18 XLBM8	USD	64				38,200000	99.868,29	0,05 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20180622	BCOMEN Energy XL Jun18 XLBM8	USD	60				38,200000	61.251,05	0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20180622	BCOMIN Ind Mets Jun18 FCIM8	USD	61				128,970000	-58.105,00	-0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20180622	BCOMIN Ind Mets Jun18 FCIM8	USD	159				128,970000	-151.454,01	-0,08 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20180622	BCOMIN Ind Mets Jun18 FCIM8	USD	-29				128,970000	24.360,37	0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20180622	BCOMIN Ind Mets Jun18 FCIM8	USD	-36				128,970000	-1.967,45	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20180622	BCOMPR PRECIOUS Jun18 UBPM8	USD	336				173,150000	-33.459,22	-0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20180622	BCOMPR PRECIOUS Jun18 UBPM8	USD	104				173,150000	-10.356,42	-0,01 %
Währungsfutures		0FCD20180619	C\$ CURRENCY FUT Jun18 CDM8 PIT	USD	24				0,775550	2.428,95	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20180618	EURO FX CURR FUT Jun18 ECM8 PIT	USD	3				1,238100	-3.354,99	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20180618	EURO FX CURR FUT Jun18 ECM8 PIT	USD	-10				1,238100	11.132,70	0,01 %
Rendite Futures		FTCB20180615	AUST 10Y BOND FUT Jun18 XMM8 PIT	AUD	460				97,395000	650.445,97	0,33 %
Rendite Futures		FTCB20180615	AUST 10Y BOND FUT Jun18 XMM8 PIT	AUD	1				97,395000	1.414,01	0,00 %
Rendite Futures		FTCB20180615	AUST 10Y BOND FUT Jun18 XMM8 PIT	AUD	42				97,395000	18.423,52	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										834.871,72	0,43 %
Devisentermingeschäfte		DTG072948	DTG MXN USD	MXN	130.300.000				22,783933	159.960,05	0,08 %
Devisentermingeschäfte		DTG073943	DTG MXN USD	MXN	-21.200.000				22,783933	-2.471,30	-0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072894	DTG TRY USD	TRY	26.400.000				5,015412	-244.154,74	-0,13 %
Devisentermingeschäfte		DTG073947	DTG TRY USD	TRY	-2.700.000				5,015412	-1.572,52	-0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072934	DTG USD EUR	USD	-39.050.000				1,239137	-36.900,03	-0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG072856	DTG ZAR USD	ZAR	82.100.000				14,647705	8.404,80	0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG073865	DTG ZAR USD	ZAR	-12.800.000				14,647705	111,98	0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072765	NDF ARS USD	ARS	139.000.000				25,525359	60.469,52	0,03 %
Devisentermingeschäfte		DTG073957	NDF ARS USD	ARS	-19.700.000				25,525359	763,83	0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072719	NDF INR USD	INR	452.000.000				81,179749	-20.991,54	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG073941	NDF INR USD	INR	-67.100.000				81,179749	4.136,20	0,00 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-72.243,75	-0,04 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						23.145.975,98	11,88 %
				AUD						199.304,40	0,10 %
				CAD						561.752,24	0,29 %
				CHF						397.359,43	0,20 %
				GBP						-128.811,14	-0,07 %
				HKD						3.125,29	0,00 %
				JPY						188.821,49	0,10 %
				MXN						12.587,74	0,01 %
				PLN						-9.268,33	-0,00 %
				SEK						142.742,20	0,07 %
				THB						-301,70	-0,00 %
				TRY						13.551,11	0,01 %
				TWD						130.470,76	0,07 %
				USD						11.051.548,91	5,67 %
				ZAR						29.403,46	0,02 %
Festgeld in Fondswährung										22.000.000,00	11,29 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										57.738.261,84	29,64 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										565.804,37	0,29 %
Cash Collateral Zinsen										-42,82	0,00 %
Dividendenforderungen										16.355,45	0,01 %
Forderung Bestandsprovision										2.544,73	0,00 %
Summe Abgrenzungen										584.661,73	0,30 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-223.811,36	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-223.811,36	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										194.816.185,02	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0SDX8	I	Ausschüttung	EUR	143,00	3.080.000
AT0000A0SE09	R	Ausschüttung	EUR	138,41	17,000
AT0000A1Z3C4	RZ	Ausschüttung	EUR	98,50	10,000
AT0000A0SDY6	I	Thesaurierung	EUR	150,38	785,272
AT0000A090H8	S	Thesaurierung	EUR	149,71	1.005.059,000
AT0000A0SE17	R	Thesaurierung	EUR	143,71	103.922,787
AT0000A1Z3D2	RZ	Thesaurierung	EUR	98,50	10,000
AT0000A0SDZ3	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	151,32	127.737,873
AT0000A0SE25	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	142,73	66.700,289
AT0000A1YBX8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,50	10,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.03.2018
DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	5.900.000
DE0001030526	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 1 3/4 04/15/20	EUR	7.800.000
FR0010585901	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2.1 07/25/23	EUR	4.400.000
US912828TE09	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/22	USD	12.200.000
US912828UZ19	US TREASURY N/B T 0 5/8 04/30/18	USD	9.000.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2018 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,610650
Brasilianische Real	BRL 4,121250
Kanadische Dollar	CAD 1,591700
Schweizer Franken	CHF 1,177750
Tschechische Kronen	CZK 25,452000
Britische Pfund	GBP 0,875900
Hongkong Dollar	HKD 9,693100
Ungarische Forint	HUF 312,495000
Indonesische Rupien	IDR 17.000,534100
Indische Rupien	INR 80,555300
Japanische Yen	JPY 131,186150
Koreanische Won	KRW 1.322,606850
Mexikanische Pesos	MXN 22,609000
Malaysische Ringgit	MYR 4,772450
Philippinische Peso	PHP 64,444450
Polnische Zloty	PLN 4,204850
Rumänische Lei	RON 4,654250
Russische Rubel	RUB 71,288450
Schwedische Kronen	SEK 10,254500
Thailändische Baht	THB 38,596900
Türkische Lire	TRY 4,943950
Taiwan Dollar	TWD 36,016150
Amerikanische Dollar	USD 1,235100
Südafrikanische Rand	ZAR 14,552600

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		BRELETACNPB7	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B ELET6	BRL		7.800
Aktien		BRCNSAACNOR6	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA CSNA3	BRL		22.200
Aktien		BRCNSANACNOR6	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO CSAN3	BRL		4.800
Aktien		BRFIBRACNOR9	FIBRIA CELULOSE SA FIBR3	BRL	3.800	3.800
Aktien		BRGGBRACNPR8	GERDAU SA-PREF GGBR4	BRL		11.400
Aktien		BRJBSSACNOR8	JBS SA JBSS3	BRL	13.300	18.600
Aktien		BRSUZBACNPA3	SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A SUZB5	BRL	9.200	9.200
Aktien		BRVALEACNPA3	VALE SA-PREF VALE5	BRL		23.700
Aktien		CZ0008040318	MONETA MONEY BANK AS MONET	CZK		6.100
Aktien		CZ0009093209	O2 CZECH REPUBLIC AS TELEC	CZK		2.000
Aktien		CNE1000001T8	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H 2600	HKD		252.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CNE100000221	BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H 694	HKD	128.000	128.000
Aktien		CNE1000002G3	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H 552	HKD		198.000
Aktien		HK0257001336	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD 257	HKD		131.400
Aktien		CNE1000007Z2	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H 390	HKD		154.000
Aktien		CNE100001SR9	CHINA VANKE CO LTD-H 2202	HKD	34.000	34.000
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	6.000	6.000
Aktien		CNE100001TR7	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H 3606	HKD		52.100
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	50.000	50.000
Aktien		CNE100000338	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H 2333	HKD		129.500
Aktien		KYG4402L1510	HENGAN INTL GROUP CO LTD 1044	HKD		13.000
Aktien		CNE100000WS1	HUANENG RENEWABLES CORP-H 958	HKD		380.000
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	100.000	100.000
Aktien		BMG653181005	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS 2689	HKD		228.000
Aktien		CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD-H 857	HKD		290.000
Aktien		KYG8020E1199	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING 981	HKD		206.500
Aktien		BMG8162K1137	SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS 460	HKD	220.000	220.000
Aktien		HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD 6808	HKD		160.000
Aktien		CNE1000004K1	TSINGTAO BREWERY CO LTD-H 168	HKD		82.000
Aktien		CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H 2899	HKD	372.000	1.417.060
Aktien		CNE1000004Y2	ZTE CORP-H 763	HKD	32.000	32.000
Aktien		HU0000068952	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	954	954
Aktien		HU0000061726	OTP BANK PLC OTP	HUF		700
Aktien		ID1000106701	AKR CORPORINDO TBK PT AKRA	IDR		150.000
Aktien		ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT BBKA	IDR	16.700	52.200
Aktien		ID1000110802	BUMI SERPONG DAMAI PT BSDE	IDR	187.100	562.100
Aktien		ID1000116700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T ICBP	IDR		90.700
Aktien		ID1000057003	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P INDF	IDR	71.000	71.000
Aktien		ID1000108103	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT JSMR	IDR	114.500	114.500
Aktien		ID1000125107	KALBE FARMA TBK PT KLBF	IDR		369.600
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR		230.000
Aktien		INE296A01024	BAJAJ FINANCE LTD BAF	INR	3.400	3.400
Aktien		INE121J01017	BHARTI INFRAEL LTD BHIN	INR	15.500	15.500
Aktien		INE094A01015	HINDUSTAN PETROLEUM CORP HPCL	INR	4.150	19.350
Aktien		INE242A01010	INDIAN OIL CORP LTD IOCL	INR	14.000	14.000
Aktien		INE154A01025	ITC LTD ITC	INR	19.600	19.600
Aktien		INE775A01035	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD MSS	INR	17.900	17.900
Aktien		INE528G01019	YES BANK LTD YES	INR		5.800
Aktien		INE256A01028	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE Z	INR		14.900
Aktien		KR7027410000	BGF CO LTD 027410	KRW	600	600
Aktien		KR7130960008	CJ E&M CORP 130960	KRW	900	900
Aktien		KR7047040001	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR 047040	KRW	6.600	6.600
Aktien		KR7139480008	E-MART INC 139480	KRW	450	450
Aktien		KR7009240003	HANSSEM CO LTD 009240	KRW	300	300
Aktien		KR7145020004	HUGEL INC 145020	KRW	200	200
Aktien		KR7267270007	HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPME 267270	KRW	37	37
Aktien		KR7267260008	HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SY 267260	KRW	39	39
Aktien		KR7000720003	HYUNDAI ENGINEERING & CONST 000720	KRW		2.600
Aktien		KR7086280005	HYUNDAI GLOVIS CO LTD 086280	KRW		800
Aktien		KR7009540006	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES 009540	KRW	596	1.396
Aktien		KR7267250009	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL 267250	KRW	126	126
Aktien		KR7001450006	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO 001450	KRW	2.300	2.300
Aktien		KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO 005380	KRW	500	500

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		KR7011070000	LG INNOTEK CO LTD 011070	KRW	650	650
Aktien		KR7032640005	LG UPLUS CORP 032640	KRW	4.200	4.200
Aktien		KR7011170008	LOTTE CHEMICAL CORP 011170	KRW		300
Aktien		KR7010950004	S-OIL CORP 010950	KRW	920	920
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	390	390
Aktien		KR7056190002	SFA ENGINEERING CORP 056190	KRW	1.700	3.400
Aktien		KR7240810002	WONIK IPS CO LTD 240810	KRW	1.500	1.500
Aktien		KR7000030007	WOORI BANK 000030	KRW	5.700	5.700
Aktien		MXP225611567	CEMEX SAB-CPO CEMEXCPO	MXN	99.236	21.936
Aktien		MYL471500008	GENTING MALAYSIA BHD GENM	MYR		89.000
Aktien		MYL333600004	IJM CORP BHD IJM	MYR	24.900	88.900
Aktien		MYL518300008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD PCHEM	MYR		17.800
Aktien		MYL129500004	PUBLIC BANK BERHAD PBK	MYR		9.000
Aktien		MYL528500001	SIME DARBY PLANTATION BHD SDPL	MYR	21.500	21.500
Aktien		PHY003341054	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC AGI	PHP	444.800	444.800
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP		16.200
Aktien		PHY272571498	GLOBE TELECOM INC GLO	PHP	1.000	1.000
Aktien		PHY444251177	JG SUMMIT HOLDINGS INC JGS	PHP		20.800
Aktien		PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP SM	PHP		2.300
Aktien		PHY8076N1120	SM PRIME HOLDINGS INC SMPH	PHP	27.000	77.000
Aktien		PLBZ00000044	BANK ZACHODNI WBK SA BZW	PLN		200
Aktien		PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA KGH	PLN		1.000
Aktien		PLTAURN00011	TAURON POLSKA ENERGIA SA TPE	PLN		27.500
Aktien		DE000A13STW4	UNIWHEELS AG UNW	PLN		177
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB		23.400
Aktien		TH0150010R11	KRUNG THAI BANK - NVDR KTB-R	THB		88.300
Aktien		TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL-NVDR SCC-R	THB		6.660
Aktien		TRALOGOW91U2	LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR LOGO	TRY		5.303
Aktien		TRATOASO91H3	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA TOASO	TRY		5.700
Aktien		TW0002823002	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD 2823	TWD		159.000
Aktien		TW0001476000	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD 1476	TWD	6.200	6.200
Aktien		TW0002603008	EVERGREEN MARINE CORP LTD 2603	TWD	178.000	178.000
Aktien		TW0006505001	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 6505	TWD		24.000
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD		99.700
Aktien		TW0003008009	LARGAN PRECISION CO LTD 3008	TWD	1.100	1.900
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD		138.000
Aktien		TW0002337003	MACRONIX INTERNATIONAL 2337	TWD	119.435	119.435
Aktien		TW0004915004	PRIMAX ELECTRONICS LTD 4915	TWD	21.000	21.000
Aktien		TW0003045001	TAIWAN MOBILE CO LTD 3045	TWD		26.000
Aktien		ZAE000174124	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD BGA	ZAR		5.100
Aktien		ZAE000216537	BID CORP LTD BID	ZAR	4.300	4.300
Aktien		ZAE000035861	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD CPI	ZAR	1.100	1.500
Aktien		ZAE000022331	DISCOVERY LTD DSY	ZAR	5.100	5.100
Aktien		ZAE000081949	INVESTEC LTD INL	ZAR	5.600	5.600
Aktien		ZAE000149902	MMI HOLDINGS LTD MMI	ZAR		23.700
Aktien		ZAE000200457	MR PRICE GROUP LTD MRP	ZAR	6.600	6.600
Aktien		ZAE000042164	MTN GROUP LTD MTN	ZAR	10.300	10.300
Aktien		ZAE000013017	PSG GROUP LTD PSG	ZAR	1.200	4.800
Aktien		ZAE000006284	SAPPI LIMITED SAP	ZAR		9.600
Aktien		ZAE000058517	SPAR GROUP LIMITED/THE SPP	ZAR		1.400
Aktien		ZAE000044897	TELKOM SA SOC LTD TKG	ZAR		3.800
Aktien ADR		US47215P1066	JD.COM INC-ADR JD	USD	2.600	2.600

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien ADR		US51817R1068	LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR LTM	USD	3.500	3.500
Aktien ADR		US8765685024	TATA MOTORS LTD-SPON ADR TTM	USD		3.900
Aktien ADR		US9485961018	WEIBO CORP-SPON ADR WB	USD	2.410	2.410
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	USD		1.400
Anleihen fix		XS0763122578	ABB FINANCE BV ABBNVX 2 5/8 03/26/19	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0953093308	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 2 3/4 11/15/19	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013182839	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/4 06/13/24	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A13R7Z7	ALLIANZ SE ALVGR 3 3/8 PERP	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR		100.000
Anleihen fix		BE6285451454	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 0 5/8 03/17/20	EUR		100.000
Anleihen fix		BE6285454482	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 03/17/25	EUR		100.000
Anleihen fix		BE6276040431	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 04/18/30	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1381693248	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/18/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1292384960	APPLE INC AAPL 1 3/8 01/17/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1619312686	APPLE INC AAPL 1 3/8 05/24/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013220258	APRR SA ARFP 1 1/4 01/06/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1196373507	AT&T INC T 1.3 09/05/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1629866192	AT&T INC T 1.8 09/04/26	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1645722262	ATLANTIA SPA ATLM 1 7/8 07/13/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013251170	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 1/8 04/20/26	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR		100.000
Anleihen fix		IT0005108490	AUTOSTRATE PER L'ITALIA ATLM 1 5/8 06/12/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRATE PER L'ITALIA ATLM 1 7/8 09/26/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1533922263	AVERY DENNISON CORP AVY 1 1/4 03/03/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1557268221	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1602547264	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.776 05/04/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1548802914	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/8 01/13/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A188WW1	BASF FINANCE EUROPE NV BASGR 0 3/4 11/10/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1324928750	BAT INTL FINANCE PLC BATS LN 1 05/23/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR	140.000	140.000
Anleihen fix		DE000A11QR73	BAYER AG BAYNGR 3 3/4 07/01/74	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1548792859	BERKSHIRE HATHAWAY INC BRK 0 5/8 01/17/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0706245163	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 3 11/16/18	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1225004461	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 0 3/4 10/28/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/76	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	100.000	250.000
Anleihen fix		DE000A1ZZ010	BMW US CAPITAL LLC BMW 0 5/8 04/20/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1637277572	BNP PARIBAS BNP 1 06/27/24	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1345331299	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 01/15/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1547407830	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 10/10/23	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1637863546	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.637 06/26/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR		110.000
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/4 09/07/23	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 3/8 06/14/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1497312295	CK HUTCHISON FIN 16 II CKHH 0 7/8 10/03/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1574671662	COCA-COLA CO/THE KO 0 03/09/21	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1415535183	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0 3/4 02/24/22	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		DE000CZ40MC5	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 09/19/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013201134	COMPAGNIE FIN ET INDUS DGFP 0 3/4 09/09/28	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013286788	COMPAGNIE FIN ET INDUS DGFP 1 1/8 10/13/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013264066	COMPAGNIE PLASTIC-OMNIUM POMFP 1 1/4 06/26/24	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1642738816	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/2 12/06/22	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1377763161	COVESTRO AG COVEGR 1 10/07/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1605365193	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 1 3/8 05/03/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1538284230	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 1 7/8 12/20/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1204154410	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 5/8 03/17/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A168650	DAIMLER AG DAIGR 0 5/8 03/05/20	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A2GSCW3	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 07/03/29	EUR	50.000	50.000
Anleihen fix		DE000A2GSCX1	DAIMLER AG DAIGR 2 1/8 07/03/37	EUR	50.000	50.000
Anleihen fix		FR0013216926	DANONE SA BNFP 1.208 11/03/28	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1451539487	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 07/19/21	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1441837546	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 7/8 07/11/31	EUR		80.000
Anleihen fix		XS1388661651	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/8 04/01/21	EUR		30.000
Anleihen fix		XS0977500767	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 1/2 10/09/18	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR		60.000
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR		150.000
Anleihen fix		XS1617898363	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/8 05/22/26	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1555094066	DVB BANK SE DVB 1 04/25/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1616411036	E.ON SE EOANGR 0 3/8 08/23/21	EUR	150.000	150.000
Anleihen fix		XS1616411119	E.ON SE EOANGR 1 5/8 05/22/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1385395121	EDP FINANCE BV EDPPL 2 3/8 03/23/23	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013213303	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 7/8 10/13/36	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		FR0011637586	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 1/4 04/27/21	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0011697010	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 1/8 PERP	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS1550149204	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 09/16/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012602753	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013245867	ENGIE SA ENGIFP 1 1/2 03/27/28	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013284254	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 02/28/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013284270	ENGIE SA ENGIFP 2 09/28/37	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1551068676	ENI SPA ENIIM 1 1/2 01/17/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0996354956	ENI SPA ENIIM 2 5/8 11/22/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0840062979	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 1/8 10/10/22	EUR		100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 03/05/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 05/26/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1315101011	EUROGRID GMBH EUROGR 1 5/8 11/03/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1319820541	FEDEX CORP FDX 1 5/8 01/11/27	EUR			100.000
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0825855751	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/4 09/06/22	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1619992883	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 1/2 06/02/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1590568132	GAS NATURAL CAPITAL GASSM 1 1/8 04/11/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1169353254	GE CAPITAL EURO FUNDING GE 0.8 01/21/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO GE 1 1/4 05/26/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1147600305	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 5/8 12/02/19	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1509006380	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 05/01/25	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1458408561	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 5/8 07/27/26	EUR			110.000
Anleihen fix		XS1641623381	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 07/12/32	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1691781865	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/2 10/03/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1288852939	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 09/10/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1611855237	HEINEKEN NV HEIANA 2.02 05/12/32	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/4 08/29/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1420337633	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/8 05/26/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1617845679	IBM CORP IBM 1 1/2 05/23/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1375841233	IBM CORP IBM 1 1/8 09/06/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1576220484	ING GROEP NV INTNED 0 3/4 03/09/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR		60.000	60.000
Anleihen fix		XS1551917245	ITALGAS SPA IGIM 0 1/2 01/19/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A19HCW0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 1/4 05/22/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A181034	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 05/25/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1310493744	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 10/26/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1611042646	KELLOGG CO K 0.8 11/17/22	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1531060025	KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21	EUR			60.000
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1253558388	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 06/30/23	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013266830	LEGRAND SA LRFP 0 3/4 07/06/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1646530565	LIETUVOS ENERGIJA UAB LIEENE 2 07/14/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR		180.000	180.000
Anleihen fix		FR0013257615	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/8 05/26/22	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1373987707	LYB INTERNATIONAL FINANC LYB 1 7/8 03/02/22	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1284576581	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/4 09/02/19	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1197273755	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 2 3/8 03/06/35	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1603892149	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 04/27/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1492458044	MYLAN NV MYL 3 1/8 11/22/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR		100.000	100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1599125157	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 0 5/8 04/19/23	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1651453729	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 2 07/25/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1319652902	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/4 05/16/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1623355457	NN GROUP NV NNGRNV 1 5/8 06/01/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1691349952	NORTEGAS ENERGIA DISTRI NATUEN 2.065 09/28/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		AT0000A0KSM6	NOVOMATIC AG NOVO 5 10/27/17	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0834367863	OMV AG OMVAV 2 5/8 09/27/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 PERP	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1568875444	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 1/2 08/21/21	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A11QFA7	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE PSMGR 2 5/8 04/15/21	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS0989620694	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 7/8 11/08/18	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013201597	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 09/15/23	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012596179	RCI BANQUE SA RENAUL 0 5/8 03/04/20	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013250693	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 04/11/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012199065	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 5/8 10/08/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1077584024	RYANAIR DAC RYAIR 1 7/8 06/17/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1520733301	SAMPO OYJ SAMPFH 1 09/18/23	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013201639	SANOFI SANFP 0 1/2 01/13/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1487315860	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK 1 1/8 09/08/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0996455399	SECURITAS AB SECUSS 2 5/8 02/22/21	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1327531486	SKF AB SKFBS 1 5/8 12/02/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1318709497	SNAM SPA SRGIM 1 3/8 11/19/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR		145.000
Anleihen fix		XS1650590349	STEINHOFF EUROPE AG SHFSJ 1 7/8 01/24/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013248523	SUEZ SEVFP 1 1/2 04/03/29	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1505554698	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0.318 10/17/20	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1681521081	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.715 01/12/28	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1505554771	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.93 10/17/31	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFPP 1 1/2 04/03/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1193213953	TELIA CO AB TELIAS 1 5/8 02/23/35	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1505568136	TENNET HOLDING BV TENN 1 1/4 10/24/33	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS0988014212	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/01/20	EUR		150.000
Anleihen fix		XS1178105851	TERNA SPA TRNIM 0 7/8 02/02/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1405775534	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1 3/8 09/12/28	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1651072099	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 2 7/8 07/24/37	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1693818525	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1 3/8 10/04/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS1508450688	UNICREDIT SPA UCGIM 2 1/8 10/24/26	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1403014936	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 04/29/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1654192274	UNILEVER NV UNANA 1 3/8 07/31/29	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1769091296	UNILEVER NV UNANA 1 5/8 02/12/33	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1366786983	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1 1/8 12/15/21	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR		100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1146282634	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 5/8 03/01/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1030900168	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 3/8 02/17/22	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1463101680	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.6 07/29/31	EUR	100.000	250.000
Anleihen fix		XS1652856540	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.6 07/29/31	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS0838764685	VOESTALPINE AG VOEAV 4 10/05/18	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1734548644	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 12/15/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1586555861	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 1/8 10/02/23	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1048428012	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/4 PERP	EUR		40.000
Anleihen fix		XS1642590480	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 3/8 01/20/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS0823975585	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 2 3/8 09/06/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0858089740	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 3/8 11/26/19	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1463043973	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 02/02/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1288903278	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 09/12/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1506396974	WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 1/4 01/17/22	EUR		100.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B2NPKV68	ISHARES JPM USD EM BOND	USD		59.809
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0511407297	AB FCP I-EMR MKT DB-I2 E H	EUR		97.227
Strukturierte Produkte - Indexzertifikate		XS1153521643	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/15/17	USD		10.450
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR	200.000	8.200.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828LA68	TSY INFL IX N/B TII 1 7/8 07/15/19	USD	200.000	5.750.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

20,84 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 39.868.539,66 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 29,16 %

Zum Stichtag 31.03.2018 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per	Kurswert (inkl. allfälliger
			29.03.2018	Stückzinsen) 29.03.2018
DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	5.900.000	6.701.451,37
DE0001030526	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 1 3/4 04/15/20	EUR	7.800.000	9.460.976,73
FR0010585901	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2.1 07/25/23	EUR	4.400.000	5.882.651,64
US912828TE09	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/22	USD	12.200.000	10.525.825,03
US912828UZ19	US TREASURY N/B T 0 5/8 04/30/18	USD	9.000.000	7.297.634,90

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

- Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

Emittent	Kurswert (inkl. allfälliger	Anteil
	Stückzinsen) 29.03.2018	
ING BANK NV	1.950.566,12	4,55 %
RYANAIR HOLDINGS PLC	1.943.957,29	4,53 %
PALO ALTO NETWORKS INC	1.714.068,94	4,00 %
BANCO SANTANDER SA	1.564.672,18	3,65 %
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.408.045,72	3,28 %
UBS AG	1.111.027,44	2,59 %
DIASORIN SPA	1.077.511,98	2,51 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	1.076.572,62	2,51 %
BAO-TRANS ENTERPRISES LTD	1.050.849,74	2,45 %
HERA SPA	1.042.221,93	2,43 %
GESAMT	13.939.493,96	32,50 %

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

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entlehnten Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Sichteinlagen, Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der auf börsentäglicher Basis festgelegte Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds) werden – ebenfalls auf börsentäglicher Basis – mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten auf börsentäglicher Basis im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 58,69 %

Aktien: 41,31 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

Assetklasse	Rating	Anteil
Anleihen	a	16,22 %
Anleihen	aa	17,16 %
Anleihen	aaa	4,00 %
Anleihen	bbb	21,30 %
		58,69 %

Assetklasse	Börse	Anteil
Aktien	anerkannt	41,31 %
Aktien	nicht anerkannt	0,00 %
		41,31 %

Assetklasse	Währung	Anteil
Anleihen	AUD	0,45 %
Anleihen	CHF	0,41 %
Anleihen	CZK	0,30 %
Anleihen	EUR	15,81 %
Anleihen	GBP	3,83 %
Anleihen	USD	37,88 %
		58,69 %
Aktien	CAD	0,35 %
Aktien	EUR	29,50 %
Aktien	GBP	0,36 %
Aktien	USD	11,11 %
		41,31 %

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kreditinstitut gehalten. Die sonstigen Sicherheiten werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Raiffeisen Bank International AG (Depotbank) verwahrt, wobei ebenfalls keine Weiterverwendung erfolgt.

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

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

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

Erträge: 10.056,18 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

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

Am Stichtag 31.03.2018 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 200.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen		-
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	2,04
	Ø Wert	3,21
	Höchster Wert	4,52
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		157,84 %

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2017 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	245
Anzahl der Risikoträger	83
fixe Vergütungen	21.133.401,94
variable Vergütungen (Boni)	4.033.484,17
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.166.886,11
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.363.876,85
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.522.848,03
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.394.504,63
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	232.087,44
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.513.316,95

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgading).
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 30.11.2017 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 22.08.2017 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 18. Juli 2018

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, 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. März 2018 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Wien, am 18. Juli 2018

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen 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 und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Im Rahmen der Veranlagung erfolgt die Zuordnung (Allokation) der Vermögenswerte in unterschiedliche globale Assetklassen. Die Umsetzung der entsprechenden Anlagestrategien kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten erfolgen („GlobalAllocation-StrategiesPlus“).

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

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

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen erworben werden.

Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich, Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich oder den Niederlanden 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 bis zu **10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 100 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

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

Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Marktrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 20 vH des Gesamtnettwertes des Fondsvermögens beschränkt (absoluter VaR).

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

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 kann der Investmentfonds 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.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Der Wert der Anteile wird börsennotiert ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Ertragscheine und des Erneuerungsscheines ausbezahlt.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheine (Ausschütter)

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

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

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

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

Der Anspruch der Anteilhabern auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Juni 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 durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) vorliegen. Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß Einkommensteuergesetz (§ 94) bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen.

Artikel 7 **Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,80 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 vH jener Wertsteigerung des Fonds, die über dem Index Merrill Lynch German Government Bill Index plus drei Prozent (wobei diese Prozentangabe absolut zu verstehen ist und von der Wertsteigerung des Fonds, die über dem Index liegt, in Abzug zu bringen ist) liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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 Depotbank eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben 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

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EWG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte 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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

http://mifiddatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA:	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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