

Raiffeisen-Euro-Corporates

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht für den Vertrieb in der Schweiz

Rechnungsjahr 01.02.2017 – 31.01.2018

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	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	7
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	8
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	8
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	10
Fondsergebnis in EUR	11
A. Realisiertes Fondsergebnis	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	11
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2018	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	35
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2016 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	36
Bestätigungsvermerk	39
Steuerliche Behandlung	42
Fondsbestimmungen	43
Anhang	49

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2017 bis 31.01.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0PG42	Raiffeisen-Euro-Corporates (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000712518	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) A	Ausschüttung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWE4	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000712526	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) T	Thesaurierung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWD6	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000712534	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.10.2002
AT0000A1TWF1	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,180 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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 Anteilhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.02.2017 – 31.01.2018)

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 S-Tranche (EUR): 1,35 %

TER R-Tranche (EUR): 0,82 %

TER RZ-Tranche (EUR): 0,54 % 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-Euro-Corporates (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.02.2017 bis 31.01.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2016	31.01.2017	31.01.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	206.214.770,94	257.705.944,53	216.301.980,95
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	115,56	119,10	120,16
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	117,18	120,77	121,84
Wertentwicklung in %	-3,02	4,23	2,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	116,53	120,14	120,40
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	120,03	123,74	124,01
Wertentwicklung in %	-2,50	4,82	2,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	-	-	102,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	-	-	102,22
Wertentwicklung in %	-	-	2,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	169,88	177,33	181,09
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	174,98	182,65	186,52
Wertentwicklung in %	-2,50	4,81	2,83
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	-	-	102,17
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	-	-	102,17
Wertentwicklung in %	-	-	2,17
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	190,55	199,73	205,38
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	196,27	205,72	211,54
Wertentwicklung in %	-2,49	4,82	2,83
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	-	-	102,29
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	-	-	102,29
Wertentwicklung in %	-	-	2,29
		18.04.2017	16.04.2018
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,4476	0,1883
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		3,1000	2,0600
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		-	1,7500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		1,2501	0,8552
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		-	0,4838
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		5,1155	3,4212
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		-	1,8857
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		7,1852	4,8326
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		-	2,4600

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.06.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.07.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.10.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2017	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2018	0,1100

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 31.01.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2018
AT0000A0PG42 (S) A	53.630,969	5.360,545	-12.766,183	46.225,331
AT0000712518 (R) A	426.055,002	32.035,253	-57.821,716	400.268,539
AT0000A1TWE4 (RZ) A	-	15.149,792	-699,567	14.450,225
AT0000712526 (R) T	775.087,541	293.112,539	-511.420,548	556.779,532
AT0000A1TWD6 (RZ) T	-	26.339,372	-188,927	26.150,445
AT0000712534 (R) VTA	313.816,817	41.727,748	-75.206,103	280.338,462
AT0000A1TWF1 (RZ) VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.324.222,534

Fonstdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (S) AT0000A0PG42	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-2,18	5,05	1,81
Ausschüttungsanteile (R) AT0000712518	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-1,63	5,67	2,34
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1TWE4	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-	-	-
Thesaurierungsanteile (R) AT0000712526	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-1,67	5,65	2,35
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TWD6	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-	-	-
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000712534	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-1,66	5,67	2,35
Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TWF1	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Wertentwicklung in %	-	-	-

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,10
Zwischenausschüttung am 15.02.2017 (errechneter Wert: EUR 119,53) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000920 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2017 (errechneter Wert: EUR 119,13) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000923 Anteilen	
Ausschüttung am 18.04.2017 (errechneter Wert: EUR 120,07) in Höhe von EUR 0,4476, entspricht 0,003728 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2017 (errechneter Wert: EUR 120,01) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000917 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.06.2017 (errechneter Wert: EUR 120,25) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000915 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.07.2017 (errechneter Wert: EUR 119,66) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000919 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2017 (errechneter Wert: EUR 120,56) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000912 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2017 (errechneter Wert: EUR 120,37) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000914 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.10.2017 (errechneter Wert: EUR 120,77) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000911 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2017 (errechneter Wert: EUR 121,07) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000909 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2017 (errechneter Wert: EUR 121,10) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000908 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.01.2018 (errechneter Wert: EUR 120,27) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,000915 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	120,16
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,003728 x 1,000920 x 1,000923 x 1,000917 x 1,000915 x 1,000919 x 1,000912 x 1,000914 x 1,000911 x 1,000909 x 1,000908 x 1,000915 x 120,16)	121,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,73
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,29

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	120,14
Ausschüttung am 18.04.2017 (errechneter Wert: EUR 118,83) in Höhe von EUR 3,1000, entspricht 0,026088 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	120,40
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,026088 x 120,40)	123,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,83

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (03.04.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,22
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (03.04.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	2,22

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	177,33
Auszahlung am 18.04.2017 (errechneter Wert: EUR 178,73) in Höhe von EUR 1,2501, entspricht 0,006994 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	181,09
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,006994 x 181,09)	182,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,03

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **2,83**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (03.04.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,17

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (03.04.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **2,17**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	199,73
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	205,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,65

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **2,83**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (03.04.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,29

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (03.04.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **2,29**

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 Jahresperformannewerte 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 3,00 % 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 31.01.2017 (1.568.590,329 Anteile)		257.705.944,53
Zwischenausschüttung am 15.02.2017 (EUR 0,1100 x 52.941,619 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.823,58
Zwischenausschüttung am 15.03.2017 (EUR 0,1100 x 52.342,980 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.757,73
Ausschüttung am 18.04.2017 (EUR 0,4476 x 52.239,191 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-23.382,26
Zwischenausschüttung am 15.05.2017 (EUR 0,1100 x 51.345,089 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.647,96
Zwischenausschüttung am 16.06.2017 (EUR 0,1100 x 52.178,205 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.739,60
Zwischenausschüttung am 17.07.2017 (EUR 0,1100 x 52.105,454 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.731,60
Zwischenausschüttung am 16.08.2017 (EUR 0,1100 x 51.287,515 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.641,63
Zwischenausschüttung am 15.09.2017 (EUR 0,1100 x 51.513,465 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.666,48
Zwischenausschüttung am 16.10.2017 (EUR 0,1100 x 50.302,356 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.533,26
Zwischenausschüttung am 15.11.2017 (EUR 0,1100 x 50.592,913 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.565,22
Zwischenausschüttung am 15.12.2017 (EUR 0,1100 x 50.900,480 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.599,05
Zwischenausschüttung am 15.01.2018 (EUR 0,1100 x 50.543,266 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.559,76
Ausschüttung am 18.04.2017 (EUR 3,1000 x 427.511,385 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))		-1.325.285,29
Auszahlung am 18.04.2017 (EUR 1,2501 x 739.565,421 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526))		-924.530,73
Ausgabe von Anteilen	69.810.619,89	
Rücknahme von Anteilen	-115.628.093,33	
Anteiliger Ertragsausgleich	366.622,70	-45.450.850,74
Fondsergebnis gesamt		6.382.351,32
Fondsvermögen am 31.01.2018 (1.324.222,534 Anteile)		216.301.980,95

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	3.616.021,75
Erträge aus Wertpapierleihengeschäften	6.029,86
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-15.660,24
Zustimmungsgebühr (consent payment)	2.000,01
	3.608.391,38
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.684.622,76
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-115.737,07
Wirtschaftsprüfungskosten	-8.909,73
Steuerberatungskosten	-4.113,00
Depotgebühr	-67.923,18
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-44.217,90
	-1.925.523,64
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.682.867,74
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	5.588.417,44
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	782.032,33
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.562.330,11
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.045.601,06
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.762.518,60
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.445.386,34
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	1.303.587,68
	1.303.587,68
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-366.622,70
	-366.622,70
Fondsergebnis gesamt	6.382.351,32

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 176.301,74 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die Aktienmärkte knüpften im Jänner 2018 nahtlos an ihre starken Zugewinne von 2017 an und starteten mit kräftig steigenden Kursen ins neue Jahr, vor allem die Schwellenländer. Die US-Aktienindizes kletterten auf immer neue Allzeithochs und verbuchten im vergangenen Jahr ein Plus von rund 20 %, in US-Dollar gerechnet. Nicht ganz so stark zeigten sich Europas Aktienmärkte mit über 10 % Zuwachs. Österreich stach 2017 besonders positiv heraus mit einem Anstieg von über 30 %. Getragen wird die Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten von den weiterhin sehr niedrigen Zinsen, positiven Konjunkturdaten und höheren Wachstumserwartungen. Zum anderen ziehen auch die Unternehmensgewinne kräftig an. Ein eher schwieriges Umfeld wurde den Anleihemärkten für 2017 prophezeit, zumindest für die entwickelten Industrienationen mit ihren extrem niedrigen Renditen. Der Druck auf die Anleihekurse war jedoch lange Zeit vergleichsweise gering. Ein Hauptgrund dafür dürften die weiterhin recht moderaten Inflationsraten sein. Unterstützend wirken auch die Anleihekaufprogramme der Notenbanken in Europa und Japan. Abermals ein gutes Jahr verzeichneten Unternehmensanleihen. Die niedrigen Bonitätsklassen legten dabei stärker zu als die bonitätsstärkeren Anleihen. Die Renditeaufschläge gegenüber Staatsanleihen sind inzwischen zwar sehr niedrig. Sie sind aber noch immer hoch genug, um Investoren anzuziehen. Im Jänner 2018 gaben die Anleihemärkte etwas nach, ausgehend von kräftig anziehenden Renditen in den USA. Außerhalb der USA hielten sich die Kursrückgänge aber zumeist in engen Grenzen. Die allermeisten Rohstoffe legten 2017 deutlich zu, vor allem die Industriemetalle. Der Energiebereich bewegte sich fast das gesamte Jahr über in der Verlustzone, startete in den letzten Monaten des Jahres jedoch eine kräftige Aufholjagd nach oben und setzte diese auch im Jänner 2018 fort. Für Euro-basierte Investoren schmälert generell der kräftig erstarkte Euro etwaige Wertzuwächse bei Vermögenswerten in Fremdwährungen. Die US-Notenbank (Fed) hob im Dezember 2017 erwartungsgemäß zum insgesamt fünften Mal im laufenden Zinszyklus die Leitzinsen an. Für 2018 stellte sie zwei bis drei weitere Zinsschritte in Aussicht. Zudem hat die Fed einen Fahrplan für einen schrittweisen Abbau ihrer gewaltigen Anleihebestände vorgelegt. Trotz des extrem niedrigen Ausgangsniveaus dürfte der Zinserhöhungsspielraum der US-Notenbank insgesamt jedoch erheblich geringer sein als in der Vergangenheit. Gleichwohl könnte in den USA der jahrzehntealte Aufwärtstrend bei den Anleihekursen demnächst enden und langfristig eine Trendwende eingeleitet werden. Sie könnte – in deutlich abgeschwächtem Umfang – auch auf die Eurozone abfärben. Vor allem in den kurzen und mittleren Laufzeiten waren 2017 erhebliche Renditeanstiege in den USA zu beobachten. Bei den langen Laufzeiten stiegen die Renditen hingegen nur leicht oder gingen sogar leicht zurück (30jährige Anleihen). 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 widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche in den letzten Jahren. Gegenwärtig weisen aber viele Regionen wieder ein sehr gutes Wirtschaftswachstum auf. Es bleibt abzuwarten, wie sich eine allmähliche Drosselung der sehr großzügigen Liquiditätsversorgung 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 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 Wirtschaftsböcken 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 nach einem sehr ruhigen Jahr 2017 in den kommenden Monaten wieder größere Kursschwankungen bereithalten. Aktuell überwiegen dabei auf den Aktienmärkten weiterhin die positiven Faktoren, während die meisten Staatsanleihemärkte in den kommenden Monaten weiter auf Gegenwind treffen könnten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Euro-Corporates (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Die Berichtsperiode war geprägt von Renditen, die sich in einem engen Band seitwärts entwickelten. Die Rendite für 10jährige deutsche Staatsanleihen handelte am Ende der Berichtsperiode mit knapp 0,4 % marginal unter dem Niveau von Anfang Juli 2017. Weiter positiv entwickelten sich die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen. Die Korrektur am Ende des Sommers erwies sich als gute Gelegenheit, Unternehmensanleihen aufzustocken. Insgesamt konnte im Berichtszeitraum ein deutlich positiver Ertrag erwirtschaftet werden.

Das Programm der Europäischen Zentralbank für Unternehmensanleihen ist weiter ein prägendes Thema an den Finanzmärkten. Die EZB wird ihr Ankaufsprogramm ab Jänner 2018 von € 60 Mrd. auf 30 Mrd. Euro halbieren, allerdings wird der Anteil an Unternehmensanleihen relativ größer werden. Das Konjunkturbild in Europa hellt sich weiter auf, einzig die weiterhin sehr niedrigen Inflationsraten passen nicht ins Bild, insofern wird die EZB vorsichtig aus der expansiven Geldpolitik aussteigen.

Der Fonds war in der Berichtsperiode meist voll investiert. Kurzfristig wurde der Cashbestand bei Erwartung steigender Risikoaufschläge erhöht. Durch die Durationstrategien war der Fonds meist defensiver als der Markt positioniert, was sich in der Berichtsperiode leicht positiv ausgewirkt hat. Sehr aktiv waren wir bei Neuemissionen, die 2017 den hohen Wert des Vorjahres noch übertreffen konnten. Neben der positiven Top-Down-Allokation war die erfolgreiche Einzeltitelauswahl in der Berichtsperiode für den Mehrertrag gegen den Markt verantwortlich. Die Beimischung von ausgewählten High Yield-Anleihen hat sich 2017 bewährt. Die durchschnittliche Zinsbindung des Fonds lag zuletzt deutlich unter dem Markt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	209.601.471,88	96,90 %
Summe Anleihen fix			209.601.471,88	96,90 %
Summe Wertpapiervermögen			209.601.471,88	96,90 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			351.718,00	0,16 %
Summe Derivative Produkte			351.718,00	0,16 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.954.956,39	2,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,18	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.954.956,21	2,29 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.576.477,16	0,73 %
Summe Abgrenzungen			1.576.477,16	0,73 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-182.642,29	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-182.642,29	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			216.301.980,95	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2018

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
Anleihen fix		XS1613121422	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 3/4 05/16/24	EUR	500.000	1.300.000	800.000		100,260340	501.301,70	0,23 %
Anleihen fix		XS0763122578	ABB FINANCE BV ABBNVX 2 5/8 03/26/19	EUR	500.000				103,096870	515.484,35	0,24 %
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR	600.000				101,697260	610.183,56	0,28 %
Anleihen fix		XS1520907814	ABBVIE INC ABBV 2 1/8 11/17/28	EUR	300.000	300.000	300.000		104,112750	312.338,25	0,14 %
Anleihen fix		XS0953093308	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 2 3/4 11/15/19	EUR	600.000				104,193000	625.158,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1731858392	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 12/06/21	EUR	500.000	500.000			100,767000	503.835,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0013182805	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 1/8 06/13/20	EUR	600.000		500.000		100,269800	601.618,80	0,28 %
Anleihen fix		XS1622624242	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/4 06/01/24	EUR	200.000	400.000	200.000		99,425120	198.850,24	0,09 %
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	600.000	800.000	200.000		98,478910	590.873,46	0,27 %
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45	EUR	500.000	1.900.000	1.400.000		104,251570	521.257,85	0,24 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	900.000		200.000		103,120230	928.082,07	0,43 %
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	600.000	600.000			100,390200	602.341,20	0,28 %
Anleihen fix		BE6285451454	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 0 5/8 03/17/20	EUR	800.000		700.000		101,233090	809.864,72	0,37 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	1.400.000	1.400.000			98,396000	1.377.544,00	0,64 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	1.400.000	1.740.000	340.000		97,565000	1.365.910,00	0,63 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	600.000	1.100.000	1.400.000		107,822490	646.934,94	0,30 %
Anleihen fix		XS1381693248	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/18/21	EUR	700.000	400.000	600.000		104,268070	729.876,49	0,34 %
Anleihen fix		XS1619312173	APPLE INC AAPL 0 7/8 05/24/25	EUR	700.000	1.100.000	400.000		100,685710	704.799,97	0,33 %
Anleihen fix		XS1619312686	APPLE INC AAPL 1 3/8 05/24/29	EUR	200.000	500.000	300.000		101,434500	202.869,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013295722	APRR SA ARFP 1 1/2 01/17/33	EUR	200.000	400.000	200.000		96,483880	192.967,76	0,09 %
Anleihen fix		XS1730873731	ARCELORMITTAL MTNA 0.95 01/17/23	EUR	400.000	400.000			99,045000	396.180,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR	600.000	1.000.000	400.000		101,291290	607.747,74	0,28 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	1.000.000	1.000.000			99,762740	997.627,40	0,46 %
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22	EUR	300.000				100,712080	302.136,24	0,14 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	600.000		200.000		99,462010	596.772,06	0,28 %
Anleihen fix		XS1143486865	ASTRAZENECA PLC AZN 0 7/8 11/24/21	EUR	200.000	400.000	200.000		102,077030	204.154,06	0,09 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	300.000	200.000	900.000		103,780030	311.340,09	0,14 %
Anleihen fix		XS1629866192	AT&T INC T 1.8 09/04/26	EUR	1.300.000	2.700.000	1.400.000		101,251720	1.316.272,36	0,61 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	1.600.000	2.400.000	1.700.000		96,253840	1.540.061,44	0,71 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25	EUR	400.000	600.000	700.000		101,425070	405.700,28	0,19 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1645722262	ATLANTIA SPA ATLM 1 7/8 07/13/27	EUR	300.000	700.000	400.000		100,984760	302.954,28	0,14 %
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26	EUR	600.000		400.000		96,254500	577.527,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013236312	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 0 5/8 02/07/22	EUR	700.000	700.000			100,622160	704.355,12	0,33 %
Anleihen fix		FR0013251170	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 1/8 04/20/26	EUR	400.000	700.000	300.000		100,511480	402.045,92	0,19 %
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR	500.000				108,956230	544.781,15	0,25 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	1.100.000	1.100.000			98,979000	1.088.769,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	300.000	400.000	1.800.000		99,799810	299.399,43	0,14 %
Anleihen fix		XS1560863554	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.736 02/07/22	EUR	400.000	900.000	500.000		101,298970	405.195,88	0,19 %
Anleihen fix		XS1717355561	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 5/8 11/15/27	EUR	800.000	800.000			97,510630	780.085,04	0,36 %
Anleihen fix		XS1757394322	BARCLAYS PLC BACR 1 3/8 01/24/26	EUR	980.000	980.000			99,324000	973.375,20	0,45 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	600.000	1.200.000	600.000		100,643070	603.858,42	0,28 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	300.000		1.100.000		105,878000	317.634,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1718418103	BASF SE BASGR 0 7/8 11/15/27	EUR	1.000.000	1.150.000	150.000		97,928770	979.287,70	0,45 %
Anleihen fix		XS1718417717	BASF SE BASGR 1 5/8 11/15/37	EUR	200.000	350.000	150.000		97,756060	195.512,12	0,09 %
Anleihen fix		XS1324928750	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 05/23/22	EUR	900.000	300.000	400.000		101,679250	915.113,25	0,42 %
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 1/4 03/13/27	EUR	800.000	1.000.000	500.000		96,697470	773.579,76	0,36 %
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR	200.000	1.430.000	1.230.000		100,511760	201.023,52	0,09 %
Anleihen fix		DE000A11QR73	BAYER AG BAYNGR 3 3/4 07/01/74	EUR	600.000	200.000	100.000		109,738500	658.431,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1548792859	BERKSHIRE HATHAWAY INC BRK 0 5/8 01/17/23	EUR	500.000	700.000	200.000		100,264170	501.320,85	0,23 %
Anleihen fix		XS0997979249	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 4 12/10/18	EUR	200.000				103,190000	206.380,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/76	EUR	1.000.000	800.000	200.000		112,165000	1.121.650,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	1.310.000	1.310.000			98,506000	1.290.428,60	0,60 %
Anleihen fix		XS1321956333	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 11/17/20	EUR	1.200.000	800.000	300.000		102,098140	1.225.177,68	0,57 %
Anleihen fix		XS1747444831	BMW FINANCE NV BMW 1 1/8 01/10/28	EUR	800.000	970.000	170.000		98,451000	787.608,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	1.900.000	1.900.000			97,631000	1.854.989,00	0,86 %
Anleihen fix		FR0010957662	BOUYGUES SA ENFP 3.641 10/29/19	EUR	900.000				106,302820	956.725,38	0,44 %
Anleihen fix		XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.117 01/25/24	EUR	1.600.000	1.400.000	1.300.000		102,279240	1.636.467,84	0,76 %
Anleihen fix		PTBSSLOM0002	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR	600.000	1.000.000	400.000		106,198000	637.188,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR	1.000.000	300.000	500.000		101,047310	1.010.473,10	0,47 %
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR	300.000	1.700.000	1.400.000		99,077210	297.231,63	0,14 %
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR	600.000	900.000	300.000		98,953060	593.718,36	0,27 %
Anleihen fix		XS0992602465	BSH HAUSGERATE GMBH BSHBOS 1 7/8 11/13/20	EUR	800.000		500.000		104,825190	838.601,52	0,39 %
Anleihen fix		XS1405778041	BULGARIAN ENERGY HLD BULENR 4 7/8 08/02/21	EUR	240.000		160.000		109,750000	263.400,00	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	2.500.000	6.400.000	3.900.000		98,822000	2.470.550,00	1,14 %
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR	600.000		400.000		103,477000	620.862,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	800.000	1.100.000	300.000		98,305980	786.447,84	0,36 %
Anleihen fix		XS0934191114	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 05/22/19	EUR	300.000				102,273970	306.821,91	0,14 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 07/15/22	EUR	800.000	400.000	400.000		104,905810	839.246,48	0,39 %
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR	700.000				104,446000	731.122,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	400.000	400.000			98,445000	393.780,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1468525057	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 3/8 01/16/24	EUR	1.000.000	1.000.000	800.000		101,779000	1.017.790,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETFIN 1.423 12/06/21	EUR	400.000		100.000		102,823630	411.294,52	0,19 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	300.000	300.000			98,389000	295.167,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 3/8 06/14/27	EUR	400.000	500.000	100.000		100,399050	401.596,20	0,19 %
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23	EUR	910.000		590.000		99,506380	905.508,06	0,42 %
Anleihen fix		XS1497312295	CK HUTCHISON FIN 16 II CKHH 0 7/8 10/03/24	EUR	200.000		500.000		98,514670	197.029,34	0,09 %
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR	600.000		400.000		101,392000	608.352,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23	EUR	800.000	600.000	500.000		101,153840	809.230,72	0,37 %
Anleihen fix		XS1415535183	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0 3/4 02/24/22	EUR	500.000	400.000	600.000		101,061410	505.307,05	0,23 %
Anleihen fix		DE000CZ40MC5	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 09/19/25	EUR	300.000	1.000.000	700.000		98,944520	296.833,56	0,14 %

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		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	400.000	1.000.000	600.000		100,182470	400.729,88	0,19 %
Anleihen fix		FR0013264066	COMPAGNIE PLASTIC-OMNIUM POMFP 1 1/4 06/26/24	EUR	200.000	400.000	200.000		98,663000	197.326,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1637093508	COMPASS GROUP INTL BV CPGLN 0 5/8 07/03/24	EUR	300.000	300.000			98,467690	295.403,07	0,14 %
Anleihen fix		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	200.000	300.000	700.000		105,748860	211.497,72	0,10 %
Anleihen fix		CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 1/4 07/17/25	EUR	800.000	1.200.000	400.000		99,900600	799.204,80	0,37 %
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	300.000				106,333960	319.001,88	0,15 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	700.000		300.000		101,736000	712.152,00	0,33 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	500.000	500.000			99,630290	498.151,45	0,23 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	600.000	1.600.000	1.000.000		99,829160	598.974,96	0,28 %
Anleihen fix		DE000A168650	DAIMLER AG DAIGR 0 5/8 03/05/20	EUR	600.000		1.800.000		101,195940	607.175,64	0,28 %
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR	700.000	3.100.000	2.400.000		99,577630	697.043,41	0,32 %
Anleihen fix		DE000A2GSLYO	DAIMLER AG DAIGR 1 11/15/27	EUR	700.000	700.000			97,191690	680.341,83	0,31 %
Anleihen fix		FR0013216892	DANONE SA BNFP 0.167 11/03/20	EUR	1.000.000	300.000	400.000		100,150850	1.001.508,50	0,46 %
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22	EUR	700.000	700.000	1.500.000		99,560440	696.923,08	0,32 %
Anleihen fix		FR0013216918	DANONE SA BNFP 0.709 11/03/24	EUR	300.000	400.000	900.000		99,114840	297.344,52	0,14 %
Anleihen fix		FR0013292828	DANONE SA BNFP 1 3/4 PERP	EUR	800.000	1.000.000	200.000		100,143330	801.146,64	0,37 %
Anleihen fix		XS1451539487	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 07/19/21	EUR	700.000	700.000	500.000		99,425000	695.975,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1752475720	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 12/17/27	EUR	400.000	400.000			99,422000	397.688,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000DL19T26	DEUTSCHE BANK AG DB 1 3/4 01/17/28	EUR	500.000	500.000			97,785000	488.925,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	600.000	600.000			97,540390	585.242,34	0,27 %
Anleihen fix		XS1396830058	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 1/4 04/19/21	EUR	1.000.000	200.000	600.000		100,107250	1.001.072,50	0,46 %
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR	1.600.000	2.500.000	900.000		97,998210	1.567.971,36	0,72 %
Anleihen fix		XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/2 06/19/24	EUR	400.000	400.000			97,897790	391.591,16	0,18 %
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	300.000	400.000	100.000		99,943550	299.830,65	0,14 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV AS DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	400.000	1.100.000	700.000		99,622000	398.488,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFREY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR	300.000	300.000			101,979000	305.937,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1215290922	DVB BANK SE DVB 0 7/8 04/09/21	EUR	500.000	500.000			100,218970	501.094,85	0,23 %
Anleihen fix		XS1616411036	E.ON SE EOANGR 0 3/8 08/23/21	EUR	1.300.000	1.600.000	300.000		100,310780	1.304.040,14	0,60 %
Anleihen fix		XS1721051495	EDP FINANCE BV EDPPL 1 1/2 11/22/27	EUR	400.000	400.000			98,387600	393.550,40	0,18 %
Anleihen fix		XS1385395121	EDP FINANCE BV EDPPL 2 3/8 03/23/23	EUR	400.000	400.000	1.000.000		107,985800	431.943,20	0,20 %
Anleihen fix		XS0763379343	EESTI ENERGIA AS ESTONE 4 1/4 10/02/18	EUR	300.000				102,773000	308.319,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A0WNP5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 1/2 10/01/19	EUR	600.000	600.000			106,469000	638.814,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26	EUR	800.000	100.000	300.000		96,936280	775.490,24	0,36 %
Anleihen fix		FR0013213303	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 7/8 10/13/36	EUR	1.000.000	1.300.000	1.700.000		91,290250	912.902,50	0,42 %
Anleihen fix		FR0011637586	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 1/4 04/27/21	EUR	200.000		400.000		106,465280	212.930,56	0,10 %
Anleihen fix		FR0011697010	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 1/8 PERP	EUR	300.000		300.000		107,172500	321.517,50	0,15 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA SYSTEM OP SA/NV ELIASO 1 3/8 04/07/27	EUR	500.000	700.000	200.000		100,204000	501.020,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	300.000	500.000	200.000		98,240000	294.720,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76	EUR	400.000	600.000	700.000		107,462500	429.850,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1750986744	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 1/8 09/16/26	EUR	1.300.000	1.300.000			97,837000	1.271.881,00	0,59 %
Anleihen fix		XS0854400800	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 1 7/8 11/13/20	EUR	300.000				104,961940	314.885,82	0,15 %
Anleihen fix		FR0012602753	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22	EUR	500.000	200.000	1.000.000		100,473940	502.369,70	0,23 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR	1.100.000	1.300.000	200.000		100,382720	1.104.209,92	0,51 %
Anleihen fix		FR0013284254	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 02/28/29	EUR	400.000	1.300.000	900.000		99,433910	397.735,64	0,18 %
Anleihen fix		FR0013310505	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 PERP	EUR	500.000	700.000	200.000		98,764000	493.820,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0011531714	ENGIE SA ENGIFP 3 7/8 PERP	EUR	500.000	500.000			101,587000	507.935,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0011942226	ENGIE SA ENGIFP 3 PERP	EUR	600.000				103,199500	619.197,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1684269332	ENI SPA ENIIM 1 03/14/25	EUR	300.000	1.000.000	700.000		99,589760	298.769,28	0,14 %
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR	1.000.000	700.000	600.000		94,829840	948.298,40	0,44 %
Anleihen fix		XS1706922256	ESSELUNGA SPA ESSLNG 1 7/8 10/25/27	EUR	200.000	600.000	400.000		100,499630	200.999,26	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 03/05/20	EUR	900.000		500.000		100,781000	907.029,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB SCHHYG 0 5/8 03/28/22	EUR	600.000	600.000			100,523560	603.141,36	0,28 %
Anleihen fix		FR0013184702	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/8 06/23/21	EUR	400.000				102,490460	409.961,84	0,19 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	900.000	300.000			99,259410	893.334,69	0,41 %
Anleihen fix		DE000A185QB3	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 3/4 09/07/28	EUR	500.000	900.000	400.000		92,858610	464.293,05	0,21 %
Anleihen fix		XS1521637113	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 0 5/8 12/02/21	EUR	250.000				99,600000	249.000,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/4 10/12/20	EUR	500.000	500.000			100,084570	500.422,85	0,23 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	500.000	1.000.000	500.000		102,604820	513.024,10	0,24 %
Anleihen fix		XS1548776498	FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21	EUR	1.100.000	700.000			101,524750	1.116.772,25	0,52 %
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR	660.000	320.000			101,290140	668.514,92	0,31 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27	EUR	600.000	800.000	200.000		98,710000	592.260,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1554373248	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24	EUR	1.400.000	1.650.000	1.450.000		102,865830	1.440.121,62	0,67 %
Anleihen fix		XS1554373834	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 3 01/30/32	EUR	400.000	400.000			107,148140	428.592,56	0,20 %
Anleihen fix		XS1619992883	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 1/2 06/02/24	EUR	300.000	300.000			100,398540	301.195,62	0,14 %
Anleihen fix		PTGALJOE0008	GALP ENERGIA SGPS SA GALPPL 3 01/14/21	EUR	500.000				107,145000	535.725,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1755428502	GAS NATURAL FENOSA FINAN GASSM 1 1/2 01/29/28	EUR	800.000	800.000			98,078000	784.624,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1169353254	GE CAPITAL EURO FUNDING GE 0 8 01/21/22	EUR	600.000		900.000		101,186540	607.119,24	0,28 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR	1.400.000	1.600.000	200.000		97,522740	1.365.318,36	0,63 %
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR	300.000	1.100.000	800.000		95,336880	286.010,64	0,13 %
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23	EUR	400.000	400.000	700.000		99,182940	396.731,76	0,18 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	500.000	1.200.000	700.000		99,563980	497.819,90	0,23 %
Anleihen fix		XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/4 03/17/21	EUR	800.000	1.000.000	1.300.000		102,307860	818.462,88	0,38 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	1.000.000	1.400.000	700.000		101,294360	1.012.943,60	0,47 %
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR	900.000	1.900.000	1.000.000		101,547470	913.927,23	0,42 %
Anleihen fix		XS1238991480	HARMAN FINANCE INT SCA HAR 2 05/27/22	EUR	900.000	400.000			104,938000	944.442,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1549372420	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21	EUR	270.000				100,726990	271.962,87	0,13 %
Anleihen fix		XS1691781865	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/2 10/03/29	EUR	400.000	1.000.000	600.000		99,539420	398.157,68	0,18 %
Anleihen fix		XS1288852939	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 09/10/21	EUR	800.000		400.000		103,284940	826.279,52	0,38 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR	300.000		100.000		99,404180	298.212,54	0,14 %
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNXX 1 3/4 08/29/29	EUR	400.000	1.000.000	600.000		98,288770	393.155,08	0,18 %
Anleihen fix		XS0930010524	HUTCH WHAMPOA EUR FIN 13 CKHH 3 3/4 PERP	EUR	900.000	500.000			100,833000	907.497,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYP0 VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	1.400.000	1.600.000	200.000		98,900000	1.384.600,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25	EUR	600.000	800.000	200.000		99,768460	598.610,76	0,28 %
Anleihen fix		XS1726152108	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.621 11/29/29	EUR	700.000	700.000			99,398000	695.786,00	0,32 %
Anleihen fix		XS0940711947	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 7/8 11/11/20	EUR	300.000		1.100.000		107,631390	322.894,17	0,15 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	600.000	300.000	300.000		100,993990	605.963,94	0,28 %
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR	300.000	300.000			99,868000	299.604,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERY SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	500.000		300.000		100,266840	501.334,20	0,23 %
Anleihen fix		XS1558013014	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 0 1/2 07/27/21	EUR	700.000	500.000	200.000		100,440210	703.081,47	0,33 %
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25	EUR	400.000	200.000	300.000		100,484960	401.939,84	0,19 %
Anleihen fix		XS1730885073	ING GROEP NV INTNED 1 3/8 01/11/28	EUR	200.000	400.000	200.000		98,286740	196.573,48	0,09 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	800.000	1.500.000	700.000		99,618150	796.945,20	0,37 %
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR	500.000	500.000			97,850000	489.250,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	400.000	400.000			101,024280	404.097,12	0,19 %
Anleihen fix		XS1704789590	IREN SPA IREIM 1 1/2 10/24/27	EUR	500.000	700.000	200.000		96,987710	484.938,55	0,22 %
Anleihen fix		XS1330300341	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/8 01/07/21	EUR	700.000	200.000	400.000		102,180270	715.261,89	0,33 %
Anleihen fix		XS1761714564	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	300.000	300.000			98,858000	296.574,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A19HCW0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 1/4 05/22/24	EUR	300.000	1.200.000	900.000		100,818580	302.455,74	0,14 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	800.000	2.800.000	2.000.000		100,127240	801.017,92	0,37 %
Anleihen fix		XS1310493744	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 10/26/22	EUR	300.000		400.000		104,449170	313.347,51	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1615079974	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.638 05/18/28	EUR	400.000	1.000.000	600.000		101,539790	406.159,16	0,19 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLUJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	200.000		500.000		96,482750	192.965,50	0,09 %
Anleihen fix		XS1671760384	KONINKLUJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 09/06/23	EUR	500.000	500.000			99,508230	497.541,15	0,23 %
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR	300.000	300.000			101,525980	304.577,94	0,14 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	700.000	1.500.000	800.000		100,029370	700.205,59	0,32 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 2 12/13/21	EUR	400.000	400.000			99,284600	397.138,40	0,18 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	800.000	300.000	200.000		105,384810	843.078,48	0,39 %
Anleihen fix		XS1646530565	LIEUVOIS ENERGIA UAB LIEENE 2 07/14/27	EUR	500.000	700.000	200.000		102,898000	514.490,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR	900.000	900.000			98,449000	886.041,00	0,41 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	1.200.000	2.140.000	940.000		100,453290	1.205.439,48	0,56 %
Anleihen fix		FR0013257615	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/8 05/26/22	EUR	500.000	500.000			100,059480	500.297,40	0,23 %
Anleihen fix		XS1373987707	LYB INTERNATIONAL FINANC LYB 1 7/8 03/02/22	EUR	800.000	300.000	300.000		104,859690	838.877,52	0,39 %
Anleihen fix		XS1403263723	MCDONALD'S CORP MCD 0 1/2 01/15/21	EUR	500.000				100,853700	504.268,50	0,23 %
Anleihen fix		XS1028941976	MERCK & CO INC MRK 1 1/8 10/15/21	EUR	300.000				103,038370	309.115,11	0,14 %
Anleihen fix		XS1152338072	MERCK KGAA MRKGR 2 5/8 12/12/74	EUR	500.000	200.000	200.000		106,077500	530.387,50	0,25 %
Anleihen fix		XS1204272709	MERLIN ENTERTAINMENTS PL MERLLN 2 3/4 03/15/22	EUR	520.000	620.000	100.000		104,076000	541.195,20	0,25 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	300.000				106,877560	320.632,68	0,15 %
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFJ 0 6/8 01/26/23	EUR	500.000	500.000			99,708000	498.540,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR	700.000	400.000			108,531250	759.718,75	0,35 %
Anleihen fix		XS0834719303	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/8 09/28/20	EUR	800.000	200.000			108,285380	866.283,04	0,40 %
Anleihen fix		XS1603892149	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 04/27/27	EUR	400.000	1.200.000	800.000		102,300080	409.200,32	0,19 %
Anleihen fix		XS1706111793	MORGAN STANLEY MS 1.342 10/23/26	EUR	1.000.000	1.000.000			98,888590	988.885,90	0,46 %
Anleihen fix		XS1492458044	MYLAN NV MYL 3 1/8 11/22/28	EUR	400.000	200.000	300.000		105,551650	422.206,60	0,20 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	1.000.000	200.000	100.000		101,186800	1.011.868,00	0,47 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTLE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	700.000	900.000	200.000		99,964000	699.748,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR	450.000	450.000			98,974400	445.384,80	0,21 %
Anleihen fix		XS1648298559	NESTLE HOLDINGS INC NESNVX 0 7/8 07/18/25	EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000		100,229020	1.002.290,20	0,46 %
Anleihen fix		XS1577727164	NOKIA OYJ NOKIA 1 03/15/21	EUR	290.000	290.000			100,540000	291.566,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK AB NDASS 3 1/2 PERP	Y EUR	200.000	400.000	200.000		101,334000	202.668,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1691349952	NORTEGAS ENERGIA DISTRI NATUEN 2.065 09/28/27	EUR	400.000	750.000	350.000		100,673380	402.693,52	0,19 %
Anleihen fix		XS1584884347	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 03/31/21	EUR	800.000	1.000.000	200.000		99,554040	796.432,32	0,37 %
Anleihen fix		XS1585010074	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 1 1/8 09/30/27	EUR	300.000	800.000	500.000		101,160240	303.480,72	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A1LHT0	NOVOMATIC AG NOVO 1 5/8 09/20/23	EUR	200.000	300.000	350.000		102,220420	204.440,84	0,09 %
Anleihen fix		DK0009511537	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 0 3/4 07/14/21	EUR	200.000		200.000		101,210140	202.420,28	0,09 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR	700.000	1.100.000	400.000		98,152040	687.064,28	0,32 %
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD STSP 3 1/2 09/15/20	EUR	550.000				108,670310	597.686,71	0,28 %
Anleihen fix		XS1408317433	ORANGE SA ORAFP 1 05/12/25	EUR	500.000	1.000.000	700.000		100,219480	501.097,40	0,23 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR	400.000	400.000			98,331000	393.324,00	0,18 %
Anleihen fix		XS0911431517	ORANGE SA ORAFP 1 7/8 10/02/19	EUR	300.000				103,246650	309.739,95	0,14 %
Anleihen fix		XS0500397905	ORANGE SA ORAFP 3 7/8 04/09/20	EUR	400.000		600.000		108,442220	433.768,88	0,20 %
Anleihen fix		XS1115490523	ORANGE SA ORAFP 4 PERP	Y EUR	400.000	400.000			110,510000	442.040,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	Y EUR	300.000		500.000		118,412000	355.236,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKPNW 2 1/2 06/30/21	EUR	900.000	300.000	300.000		106,722180	960.499,62	0,44 %
Anleihen fix		XS1028951777	PETROL D.D. LJUBLJANA PETGSV 3 1/4 06/24/19	EUR	300.000				104,405000	313.215,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR	400.000	200.000	500.000		96,250000	385.000,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22	EUR	1.100.000	1.700.000	600.000		99,836270	1.098.198,97	0,51 %
Anleihen fix		XS1716243719	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24	EUR	600.000	600.000			97,328590	583.971,54	0,27 %
Anleihen fix		XS0906815088	PHILIP MORRIS INTL INC PM 1 3/4 03/19/20	EUR	400.000				103,536230	414.144,92	0,19 %
Anleihen fix		XS1716245094	PHILIP MORRIS INTL INC PM 1 7/8 11/06/37	EUR	300.000	600.000	300.000		94,533460	283.600,38	0,13 %
Anleihen fix		XS1555774014	PORR AG POSAV 5 1/2 PERP	Y EUR	300.000	900.000	600.000		105,065000	315.195,00	0,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS0956934318	PRADA SPA PRADA 2 3/4 08/01/18	EUR	290.000				101,237000	293.587,30	0,14 %
Anleihen fix		XS1043498382	PRAXAIR INC PX 1 1/2 03/11/20	EUR	200.000				103,071150	206.142,30	0,10 %
Anleihen fix		XS1577747782	PRICELINE GROUP INC/THE PCLN 0.8 03/10/22	EUR	700.000	1.500.000	800.000		101,064230	707.449,61	0,33 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR	400.000	449.000	549.000		103,158760	412.635,04	0,19 %
Anleihen fix		XS1729879822	PROSEGUR CASH SA CASHSM 1 3/8 02/04/26	EUR	500.000	700.000	200.000		97,364940	486.824,70	0,23 %
Anleihen fix		DE000A11QFA7	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE PSMGR 2 5/8 04/15/21	EUR	300.000	200.000	300.000		105,360000	316.080,00	0,15 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR	300.000	300.000			100,537250	301.611,75	0,14 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 1/8 PERP	Y EUR	600.000	800.000	200.000		109,939000	659.634,00	0,30 %
Anleihen fix		XS0619437147	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 5/8 05/18/21	EUR	1.000.000	900.000	1.100.000		119,327020	1.193.270,20	0,55 %
Anleihen fix		FR0013283371	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 09/26/22	EUR	900.000	900.000			100,466940	904.202,46	0,42 %
Anleihen fix		FR0012596179	RCI BANQUE SA RENAUL 0 5/8 03/04/20	EUR	300.000	400.000	100.000		101,053760	303.161,28	0,14 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24	EUR	400.000	400.000			100,763980	403.055,92	0,19 %
Anleihen fix		XS1207054666	REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 7/8 PERP	Y EUR	500.000	500.000			108,310000	541.550,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/75	EUR	500.000	500.000			112,866000	564.330,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	1.100.000	1.300.000	200.000		98,838900	1.087.227,90	0,50 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR	200.000	400.000	200.000		100,121000	200.242,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	700.000		100.000		100,550260	703.851,82	0,33 %
Anleihen fix		XS1575979148	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC RBS 2 03/08/23	EUR	300.000	300.000			104,837180	314.511,54	0,15 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	500.000	300.000	700.000		98,451210	492.256,05	0,23 %
Anleihen fix		FR0013290749	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 7/8 10/23/37	EUR	400.000	600.000	200.000		99,485230	397.940,92	0,18 %
Anleihen fix		XS1077584024	RYANAIR DAC RYRID 1 7/8 06/17/21	EUR	400.000				105,171100	420.684,40	0,19 %
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22	EUR	600.000	1.000.000	400.000		103,773000	622.638,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1078218218	SANDVIK AB SANDSS 3 06/18/26	EUR	500.000	500.000			111,317000	556.585,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013201639	SANOFI SANFP 0 1/2 01/13/27	EUR	200.000	200.000	1.600.000		95,521190	191.042,38	0,09 %
Anleihen fix		FR0012146777	SANOFI SANFP 1 1/8 03/10/22	EUR	500.000	200.000	200.000		102,980390	514.901,95	0,24 %
Anleihen fix		XS1212470972	SCHAEFFLER FINANCE BV SHAEFF 3 1/4 05/15/25	EUR	1.200.000		800.000		107,423000	1.289.076,00	0,60 %
Anleihen fix		FR0013302809	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 0 7/8 12/13/26	EUR	300.000	300.000			97,866710	293.600,13	0,14 %
Anleihen fix		XS0996455399	SECURITAS AB SECUSS 2 5/8 02/22/21	EUR	600.000	500.000	300.000		107,048000	642.288,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25	EUR	500.000		1.300.000		97,197610	485.988,05	0,22 %
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22	EUR	400.000				103,067600	412.270,40	0,19 %
Anleihen fix		XS1327531486	SKF AB SKFBS 1 5/8 12/02/22	EUR	400.000		350.000		103,739210	414.956,84	0,19 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY PLC SKYLN 1 1/2 09/15/21	EUR	900.000	400.000	200.000		104,021600	936.194,40	0,43 %
Anleihen fix		XS1555147369	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/8 02/01/24	EUR	1.000.000	380.000			104,180000	1.041.800,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR	700.000	600.000	100.000		100,835050	705.845,35	0,33 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR	600.000	600.000			99,132000	594.792,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1718316281	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 3/8 01/13/28	EUR	700.000	900.000	200.000		97,507240	682.550,68	0,32 %
Anleihen fix		XS1684385161	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 3 1/8 09/19/25	EUR	500.000	1.800.000	1.300.000		98,650000	493.250,00	0,23 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	600.000		300.000		104,420740	626.524,44	0,29 %
Anleihen fix		XS1185941850	SPP INFRASTRUCTURE FIN SPPEUS 2 5/8 02/12/25	EUR	300.000		200.000		106,513880	319.541,64	0,15 %
Anleihen fix		XS1165754851	STATE GRID EUROPE DEVELO CHGRID 1 1/2 01/26/22	EUR	300.000				102,382500	307.147,50	0,14 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	500.000	200.000	400.000		103,746520	518.732,60	0,24 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	400.000	1.000.000	600.000		100,129670	400.518,68	0,19 %
Anleihen fix		XS1190624111	STATOIL ASA STLNO 0 7/8 02/17/23	EUR	300.000		600.000		101,763470	305.290,41	0,14 %
Anleihen fix		XS170553250	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 7/8 10/24/25	EUR	300.000	400.000	100.000		99,102320	297.306,96	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22	EUR	600.000				103,692000	622.152,00	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A109Z8	STRABAG SE STRAV 3 05/21/20	EUR	500.000	300.000			105,894000	529.470,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1715328768	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 1.2 11/10/25	EUR	1.100.000	1.400.000	300.000		97,044000	1.067.484,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI) SCMNFX 1 7/8 09/08/21	EUR	1.000.000				105,475560	1.054.755,60	0,49 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24	EUR	500.000		500.000		109,827420	549.137,10	0,25 %
Anleihen fix		XS1050454682	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 1 7/8 11/02/21	EUR	400.000	1.400.000	1.300.000		102,422320	409.689,28	0,19 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1729882024	TALANX AG TALANX 2 1/4 12/05/47	EUR	600.000	700.000	100.000		99,007920	594.047,52	0,27 %
Anleihen fix		XS0752467497	TDC A/S TDCDC 3 3/4 03/02/22	EUR	300.000				111,988440	335.965,32	0,16 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	200.000	840.000	640.000		100,134000	200.268,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR	400.000	800.000	400.000		96,590000	386.360,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	700.000	1.200.000	1.200.000		101,120870	707.846,09	0,33 %
Anleihen fix		XS1505554698	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0.318 10/17/20	EUR	400.000				100,407780	401.631,12	0,19 %
Anleihen fix		XS1756296965	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.447 01/22/27	EUR	1.900.000	1.900.000			99,186000	1.884.534,00	0,87 %
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24	EUR	600.000	700.000	100.000		100,670690	604.024,14	0,28 %
Anleihen fix		XS1193213953	TELIA CO AB TELIAS 1 5/8 02/23/35	EUR	100.000		500.000		91,821970	91.821,97	0,04 %
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA CO AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR	950.000	650.000			116,352460	1.105.348,37	0,51 %
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR	800.000				109,908750	879.270,00	0,41 %
Anleihen fix		XS0988014212	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/01/20	EUR	300.000		500.000		105,498930	316.496,79	0,15 %
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27	EUR	600.000	1.000.000	400.000		99,269750	595.618,50	0,28 %
Anleihen fix		XS0295018070	TESCO PLC TSCOLN 5 1/8 04/10/47	EUR	400.000				123,862000	495.448,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR	200.000	200.000	1.300.000		85,828000	171.656,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2BPET2	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 3/8 03/03/22	EUR	800.000	1.000.000	200.000		101,759000	814.072,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1111559768	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 1/8 03/18/22	EUR	600.000		200.000		103,211520	619.269,12	0,29 %
Anleihen fix		XS1693818285	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 5/8 10/04/24	EUR	800.000	800.000			99,187100	793.496,80	0,37 %
Anleihen fix		XS1693818525	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1 3/8 10/04/29	EUR	400.000	1.300.000	900.000		100,885560	403.542,24	0,19 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	Y EUR	1.600.000	2.000.000	1.500.000		104,393800	1.670.300,80	0,77 %
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	Y EUR	600.000	1.200.000	1.600.000		109,626670	657.760,02	0,30 %
Anleihen fix		XS1720639779	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 07/21/21	EUR	500.000	500.000			99,363040	496.815,20	0,23 %
Anleihen fix		FR0013313186	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 1.289 01/30/23	EUR	200.000	300.000	100.000		100,401000	200.802,00	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A1XBU6	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22	EUR	750.000	1.000.000	250.000		104,290000	782.175,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1673620016	UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21	EUR	700.000	700.000			99,242020	694.694,14	0,32 %
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR	850.000	850.000			99,236000	843.506,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1403014936	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 04/29/24	EUR	1.100.000	900.000	600.000		98,861830	1.087.480,13	0,50 %
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23	EUR	1.000.000	1.000.000			98,056640	980.566,40	0,45 %
Anleihen fix		XS1366786983	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1 1/8 12/15/21	EUR	200.000	300.000	600.000		102,776330	205.552,66	0,10 %
Anleihen fix		XS1150437579	UNITYMEDIA HESSEN / NRW UNITY 4 01/15/25	EUR	1.000.000	200.000	200.000		105,553000	1.055.530,00	0,49 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	500.000	900.000	400.000		99,166750	495.833,75	0,23 %
Anleihen fix		XS0417209052	VATTENFALL AB VATFAL 6 1/4 03/17/21	EUR	600.000				119,017200	714.103,20	0,33 %
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	300.000	200.000	700.000		97,635680	292.907,04	0,14 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	400.000	400.000	300.000		103,476910	413.907,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR	1.200.000	1.650.000	450.000		99,367640	1.192.411,68	0,55 %
Anleihen fix		XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 7/8 01/15/38	EUR	1.000.000	1.000.000			102,157690	1.021.576,90	0,47 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	600.000	1.000.000	1.000.000		106,122000	636.732,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	400.000	500.000	100.000		99,000520	396.002,08	0,18 %
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	EUR	1.000.000	1.900.000	900.000		99,985910	999.859,10	0,46 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	1.400.000	1.700.000	300.000		98,982030	1.385.748,42	0,64 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.600.000	1.600.000			98,512000	1.576.192,00	0,73 %
Anleihen fix		AT0000A0MS58	VOESTALPINE AG VOEAV 4 3/4 02/05/18	EUR	500.000		300.000		100,033000	500.165,00	0,23 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27	EUR	700.000	1.000.000	300.000		101,379000	709.653,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 7/8 03/30/27	EUR	1.400.000	4.400.000	3.000.000		102,040140	1.428.561,96	0,66 %
Anleihen fix		XS1629658755	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 2.7 PERP	Y EUR	800.000	1.100.000	300.000		103,678750	829.430,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1629774230	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 PERP	Y EUR	400.000	1.300.000	900.000		105,880830	423.523,32	0,20 %
Anleihen fix		XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24	EUR	1.500.000	2.800.000	1.300.000		100,387400	1.505.811,00	0,70 %
Anleihen fix		XS0858089740	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 3/8 11/26/19	EUR	400.000				104,215080	416.860,32	0,19 %
Anleihen fix		DE000A182V54	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 0 7/8 06/10/22	EUR	900.000	900.000	200.000		101,165430	910.488,87	0,42 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	700.000	700.000	1.100.000		103,499320	724.495,24	0,33 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1288903278	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 09/12/22	EUR	400.000		600.000		104,150410	416.601,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1676933937	WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 3/8 03/05/23	EUR	900.000	1.700.000	800.000		98,730780	888.577,02	0,41 %
Anleihen fix		XS1708450488	WIND TRE SPA WINTRE 2 5/8 01/20/23	EUR	700.000	900.000	200.000		92,535000	647.745,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR	300.000	400.000	100.000		100,934410	302.803,23	0,14 %
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR	500.000	400.000	900.000		108,075000	540.375,00	0,25 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										208.370.640,08	96,33 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000	800.000	600.000		107,371000	214.742,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 1 1/2 12/07/26	EUR	1.000.000	1.200.000	800.000		101,608980	1.016.089,80	0,47 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.230.831,80	0,57 %
Summe Wertpapiervermögen										209.601.471,88	96,90 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	6.400,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-4				130,490000	7.640,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-10				130,490000	21.600,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-6				130,490000	7.380,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	6.050,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-10				130,490000	12.500,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	5.400,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	2.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	3.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	1.100,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	-100,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20180308	EURO-BOBL FUTURE Mar18 OEH8	EUR	-5				130,490000	-550,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	13.698,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	22.800,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	21.750,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	22.700,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-15				158,910000	45.300,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	10.350,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	10.950,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	12.400,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	7.300,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-15				158,910000	29.400,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	8.850,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	8.700,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-5				158,910000	6.450,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20180308	EURO-SCHATZ FUT Mar18 DUH8	EUR	-180				111,815000	56.700,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20180308	EURO-SCHATZ FUT Mar18 DUH8	EUR	-10				111,815000	350,00	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										351.718,00	0,16 %

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.954.956,39	2,29 %
				USD						-0,18	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.954.956,21	2,29 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.576.477,16	0,73 %
Summe Abgrenzungen										1.576.477,16	0,73 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-182.642,29	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-182.642,29	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										216.301.980,95	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S Ausschüttung	EUR	120,16	46.225,331
AT0000712518	R Ausschüttung	EUR	120,40	400.268,539
AT0000A1TWE4	RZ Ausschüttung	EUR	102,22	14.450,225
AT0000712526	R Thesaurierung	EUR	181,09	556.779,532
AT0000A1TWD6	RZ Thesaurierung	EUR	102,17	26.150,445
AT0000712534	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	205,38	280.338,462
AT0000A1TWF1	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,29	10,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2018
XS1403014936	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 04/29/24	EUR	1.100.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2018 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,241150

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1571982468	2I RETE GAS SPA FIREIT 1 3/4 08/28/26	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR		600.000
Anleihen fix		ES0211845294	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 1/2 02/27/25	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1346254573	ABN AMRO BANK NV ABNANV 2 7/8 01/18/28	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR		300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1207309086	ACS ACTIVIDADES CONS Y S ACSSM 2 7/8 04/01/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1468662801	ADIANT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1211417362	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 4 3/4 04/08/20	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013182839	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/4 06/13/24	EUR		400.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1622630132	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 0 1/2 06/01/21	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1579353647	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO ADS 4 1/2 03/15/22	EUR		340.000	340.000
Anleihen fix		DE000A180B80	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 1 3/8 04/21/31	EUR			700.000
Anleihen fix		DE000A13R7Z7	ALLIANZ SE ALVGR 3 3/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1074479384	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 1 06/04/18	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1379122101	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 1 1/2 03/10/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1521058518	AMERICAN EXPRESS CREDIT AXP 0 5/8 11/22/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1550134602	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0 3/4 01/17/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1288342659	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 1 3/8 11/10/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1405781425	AMERICAN INTL GROUP AIG 1 1/2 06/08/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1627602201	AMERICAN INTL GROUP AIG 1 7/8 06/21/27	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1211292484	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 1/2 04/01/20	EUR		600.000	1.100.000
Anleihen fix		BE6285452460	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 0 7/8 03/17/22	EUR			700.000
Anleihen fix		BE6285454482	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 03/17/25	EUR			800.000
Anleihen fix		BE6276040431	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 04/18/30	EUR		900.000	1.700.000
Anleihen fix		XS1324446092	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 1/2 11/24/22	EUR		500.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1292384960	APPLE INC AAPL 1 3/8 01/17/24	EUR			1.200.000
Anleihen fix		FR0013220258	APRR SA ARRRFP 1 1/4 01/06/27	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0012300820	APRR SA ARRRFP 1 1/8 01/15/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1197775692	APTIV PLC APTV 1 1/2 03/10/25	EUR		300.000	600.000
Anleihen fix		FR0013265600	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1577951715	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 1.151 09/19/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1527556192	ASML HOLDING NV ASML 1 5/8 05/28/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1196373507	AT&T INC T 1.3 09/05/23	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		FR0011859396	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 1 3/4 04/23/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1528093799	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATLM 1 3/4 02/01/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		IT0005108490	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATLM 1 5/8 06/12/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATLM 1 7/8 09/26/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1533922263	AVERY DENNISON CORP AVY 1 1/4 03/03/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS0947658208	BACARDI LTD BACARD 2 3/4 07/03/23	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1557268221	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22	EUR		700.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1602547264	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.776 05/04/27	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1548802914	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/8 01/13/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1385945131	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 3/8 03/24/26	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1531174388	BARCLAYS PLC BACR 1 7/8 12/08/23	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A188WW1	BASF FINANCE EUROPE NV BASGR 0 3/4 11/10/26	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1203851941	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 0 3/8 03/13/19	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1531347661	BECTON DICKINSON AND CO BDX 1.9 12/15/26	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1200679071	BERKSHIRE HATHAWAY INC BRK 1 1/8 03/16/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1222594472	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 04/23/75	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0706245163	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 3 11/16/18	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1028954953	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1225004461	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 0 3/4 10/28/22	EUR		1.000.000	1.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS0787785715	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 2 1/8 11/29/18	EUR			250.000
Anleihen fix		XS1309436910	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 5 5/8 10/22/79	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1548436473	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/12/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		DE000A1ZZ010	BMW US CAPITAL LLC BMW 0 5/8 04/20/22	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS1637277572	BNP PARIBAS BNP 1 06/27/24	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1345331299	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 01/15/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1547407830	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 10/10/23	EUR		1.500.000	2.300.000
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR		700.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1325825211	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2.15 11/25/22	EUR			300.000
Anleihen fix		AT0000A0H0V3	BOREALIS AG BRLS 5 3/8 04/30/17	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1637863546	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.637 06/26/29	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0013204476	BPCE SA BPCEGP 0 3/8 10/05/23	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013094836	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/20/20	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1242327168	BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		PTBSSJOM0014	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 2 03/22/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1226748512	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY 1 3/4 05/15/35	EUR			200.000
Anleihen fix		BE6295011025	BRUSSELS AIRPORT CO NV/S BRUAIR 1 05/03/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR		2.000.000	3.400.000
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR		7.300.000	7.300.000
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR		2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV BG 1.85 06/16/23	EUR		500.000	800.000
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/4 09/07/23	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR			200.000
Anleihen fix		FI4000243324	CARGOTEC OYJ CARGOT 2 3/8 03/28/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013142536	CARMILA SA CARDFP 2 3/8 09/16/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0866278921	CARREFOUR SA CAFF 1 7/8 12/19/17	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR		1.000.000	1.200.000
Anleihen fix		XS0940293763	CEZ AS CEZCP 3 06/05/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1685806900	CEZ AS CEZCP 3 06/05/28	EUR		550.000	550.000
Anleihen fix		XS1620779964	CHANNEL LINK CLEF 1.761 06/30/50	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1620780202	CHANNEL LINK CLEF 2.706 06/30/50	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1505890530	CHORUS LTD CNUNZ 1 1/8 10/18/23	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 03/17/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1485643610	COCA-COLA CO/THE KO 1.1 09/02/36	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1206411230	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 1 7/8 03/18/30	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1084942470	CODELCO INC CDEL 2 1/4 07/09/24	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000CZ40LR5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 09/13/23	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013201134	COMPAGNIE FIN ET INDUS DGFP 0 3/4 09/09/28	EUR		300.000	1.100.000
Anleihen fix		FR0013286788	COMPAGNIE FIN ET INDUS DGFP 1 1/8 10/13/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1377763161	COVESTRO AG COVEGR 1 10/07/21	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1218287230	CRED SUIS GP FUN LTD CS 1 1/4 04/14/22	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1425199848	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/01/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1605365193	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 1 3/8 05/03/27	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1538284230	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 1 7/8 12/20/26	EUR		500.000	1.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1204154410	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 5/8 03/17/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013264439	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 2 1/8 07/29/32	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000A2GSCW3	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 07/03/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000A169G15	DAIMLER AG DAIGR 1.4 01/12/24	EUR			1.300.000
Anleihen fix		DE000A2GSCX1	DAIMLER AG DAIGR 2 1/8 07/03/37	EUR		650.000	650.000
Anleihen fix		FR0011437367	DANONE SA BNFP 1 1/4 06/06/18	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013216926	DANONE SA BNFP 1.208 11/03/28	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1441837546	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 7/8 07/11/31	EUR		100.000	900.000
Anleihen fix		DE000DL19TA6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 1/2 01/20/22	EUR		200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1388661651	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/8 04/01/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0977500767	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 1/2 10/09/18	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR			840.000
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR		700.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1617898363	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/8 05/22/26	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1557095616	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 3/8 01/30/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1555094066	DVB BANK SE DVB 1 04/25/22	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1616411119	E.ON SE EOANGR 1 5/8 05/22/29	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1529859321	ECOLAB INC ECL 1 01/15/24	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013247202	EDENRED EDENFP 1 7/8 03/30/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS0557897203	EDISON SPA EDFFP 3 7/8 11/10/17	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0811603090	EE FINANCE PLC EVEVRV 3 1/4 08/03/18	EUR			1.400.000
Anleihen fix		FR0011697028	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 5 PERP	EUR		300.000	900.000
Anleihen fix		XS1240750767	ELI LILLY & CO LLY 1 06/02/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1587893451	ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) HELNSW 3 3/8 09/29/47	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1550149204	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1 09/16/24	EUR		400.000	1.700.000
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		FR0012602761	ENGIE SA ENGIFP 1 03/13/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013245867	ENGIE SA ENGIFP 1 1/2 03/27/28	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR0011911239	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 05/19/20	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013284270	ENGIE SA ENGIFP 2 09/28/37	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1493322355	ENI SPA ENIIM 0 5/8 09/19/24	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1551068676	ENI SPA ENIIM 1 1/2 01/17/27	EUR		300.000	1.400.000
Anleihen fix		XS0996354956	ENI SPA ENIIM 2 5/8 11/22/21	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS0993272862	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 7/8 05/13/19	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1597324950	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 6 1/2 PERP	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS0840062979	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 1/8 10/10/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1560853670	ESB FINANCE DAC ESBIRE 1 3/4 02/07/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 05/26/21	EUR		500.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/27/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB SCHHYG 1 5/8 03/30/27	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR		690.000	690.000
Anleihen fix		XS1315101011	EUROGRID GMBH EUROGR 1 5/8 11/03/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1573192058	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 1/8 03/14/22	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1677912393	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 01/23/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1576819079	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 03/14/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1321405968	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/13/18	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1598835822	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 11/15/21	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1627337881	FCC AQUALIA SA AQUASM 1.413 06/08/22	EUR		700.000	700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1317725726	FCE BANK PLC F 1.528 11/09/20	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1362349943	FCE BANK PLC F 1.66 02/11/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1319820541	FEDEX CORP FDX 1 5/8 01/11/27	EUR			400.000
Anleihen fix		ES0205032016	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 0 3/8 09/14/22	EUR			600.000
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0879082914	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 3 3/8 01/30/18	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1640492648	FIDELITY NATIONAL INFORM FIS 0.4 01/15/21	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1511793124	FIL LIMITED FIDINT 2 1/2 11/04/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1378895954	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 1 3/4 03/20/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0825855751	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/4 09/06/22	EUR		400.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1515216650	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 1/2 01/09/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0862010625	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 2 5/8 12/06/18	EUR			600.000
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR		400.000	600.000
Anleihen fix		XS1590568132	GAS NATURAL CAPITAL GASSM 1 1/8 04/11/24	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS0479541699	GAS NATURAL CAPITAL GASSM 4 1/8 01/26/18	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1551446880	GAS NATURAL FENOSA FINAN GASSM 1 3/8 01/19/27	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1695276367	GAS NATURAL FENOSA FINAN GASSM 1 7/8 10/05/29	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO GE 1 1/4 05/26/23	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS1147600305	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 5/8 12/02/19	EUR			800.000
Anleihen fix		XS0857215346	GLENORE FIN DUBAI LTD GLENLN 2 5/8 11/19/18	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1623616783	GLOBAL SWITCH HOLDINGS L GSWITC 2 1/4 05/31/27	EUR		190.000	190.000
Anleihen fix		XS1509006380	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 05/01/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1458408561	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 5/8 07/27/26	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1641623381	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 07/12/32	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1387174375	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 2 1/4 03/30/23	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS0811554962	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/8 08/04/20	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1611855237	HEINEKEN NV HEIANA 2.02 05/12/32	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1420337633	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNFX 1 3/8 05/26/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1420338102	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNFX 2 1/4 05/26/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0602534637	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 5 3/4 03/09/18	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1132402709	HUTCH WHAMPOA FINANCE 14 CKHH 1 3/8 10/31/21	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1527758145	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/24	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		XS1291004270	IBERDROLA INTL BV IBESM 1 3/4 09/17/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1617845679	IBM CORP IBM 1 1/2 05/23/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1375841233	IBM CORP IBM 1 1/8 09/06/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1419664997	IE2 HOLDCO VIESGO 2 7/8 06/01/26	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013143351	IMERYS SA NK 1 7/8 03/31/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1040508167	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 2 1/4 02/26/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1191116174	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/2 03/10/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1368576572	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/22/21	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		XS1576220484	ING GROEP NV INTNED 0 3/4 03/09/22	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1689540935	ING GROEP NV INTNED 1 5/8 09/26/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1590823859	ING GROEP NV INTNED 3 04/11/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR		540.000	540.000
Anleihen fix		XS0878010718	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 7/8 01/30/20	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0412842857	INNOGY FINANCE BV IGYGY 6 1/2 08/10/21	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1168003900	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 1 1/8 01/14/20	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1551917245	ITALGAS SPA IGIM 0 1/2 01/19/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR		600.000	600.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR		300.000	800.000
Anleihen fix		DE000A181034	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 05/25/23	EUR		300.000	600.000
Anleihen fix		DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 5/8 04/30/25	EUR		100.000	700.000
Anleihen fix		XS1551347393	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 2.2 01/15/24	EUR			550.000
Anleihen fix		XS1412266816	JOHNSON & JOHNSON JNJ 1.15 11/20/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1110449458	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 3/8 09/16/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1591416679	K+S AG SDFGR 2 5/8 04/06/23	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR			800.000
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		BE0002266352	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 10/18/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1611042646	KELLOGG CO K 0.8 11/17/22	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1410417544	KELLOGG CO K 1 05/17/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1531060025	KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1253558388	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 06/30/23	EUR		300.000	800.000
Anleihen fix		FR0013266830	LEGRAND SA LRF 0 3/4 07/06/24	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1518704900	LINDE FINANCE BV LINGR 0 1/4 01/18/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1681050610	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 1 1/2 09/12/27	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1685653302	LONDON STOCK EXCHANGE PL LSELN 0 7/8 09/19/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1323910684	MAGNA INTERNATIONAL INC MGCN 1.9 11/24/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1327027998	MASTERCARD INC MA 1.1 12/01/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1284576581	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/4 09/02/19	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1581375000	MERLIN ENTERTAINMENTS PL MERLLN 2 3/4 03/15/22	EUR		620.000	620.000
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR		1.000.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OYJ METSO 1 1/8 06/13/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1361301457	MOBY SPA MOBYIT 7 3/4 02/15/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1564337993	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 7/8 02/28/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24	EUR			350.000
Anleihen fix		XS1197270819	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 1 5/8 03/08/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1197273755	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 2 3/8 03/06/35	EUR		100.000	1.000.000
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR		700.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0891393414	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 3/4 02/20/18	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1599125157	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 0 5/8 04/19/23	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1651453729	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 2 07/25/29	EUR		650.000	650.000
Anleihen fix		XS1319652902	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/4 05/16/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1707075245	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 1 3/4 11/02/37	EUR		550.000	550.000
Anleihen fix		XS1623355457	NN GROUP NV NNGRNV 1 5/8 06/01/27	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1486520403	NORDEA BANK AB NDASS 1 09/07/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1492825051	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/8 09/20/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1134758116	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 3/4 11/09/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0834367863	OMV AG OMVAV 2 5/8 09/27/22	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013241676	ORANGE SA ORAFP 1 1/2 09/09/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0920705737	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 2 1/2 10/23/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1571341830	PARKER-HANNIFIN CORP PH 1 1/8 03/01/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1446746189	PEPSICO INC PEP 0 7/8 07/18/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1172947902	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1 7/8 04/21/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1568875444	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 1/2 08/21/21	EUR		800.000	800.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS1574158082	PFIZER INC PFE 1 03/06/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0746259323	PGNIG FINANCE AB PGNPW 4 02/14/17	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1408421763	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 05/09/36	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1405769487	PPG INDUSTRIES INC PPG 0 7/8 11/03/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS0989620694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 7/8 11/08/18	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013201597	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 09/15/23	EUR		400.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013230737	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 01/12/22	EUR		600.000	900.000
Anleihen fix		FR0012173144	RCI BANQUE SA RENAUL 1 1/8 09/30/19	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013250693	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 04/11/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1633929929	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1231027464	RELX CAPITAL INC RELLN 1.3 05/12/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1599193403	ROMANIA ROMANI 2 3/8 04/19/27	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		FR0012199065	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 5/8 10/08/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013060209	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 5/8 11/27/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1487498922	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 03/08/21	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1435297202	SALINI IMPREGILO SPA IPGIM 3 3/4 06/24/21	EUR		600.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1520733301	SAMPO OYJ SAMPFH 1 09/18/23	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0013053329	SANEF SA SANEF 1 7/8 03/16/26	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013143997	SANOFI SANFP 0 5/8 04/05/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1692396069	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0 3/4 10/17/22	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1487315860	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK 1 1/8 09/08/23	EUR			800.000
Anleihen fix		DE000A2DADR6	SIXT LEASING SE SIXTLE 1 1/8 02/03/21	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1511589605	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 1 3/8 10/31/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1321424670	SKY PLC SKYLN 2 1/4 11/17/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1074396927	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 3 1/4 06/01/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1318709497	SNAM SPA SRGIM 1 3/8 11/19/23	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS1538867760	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 04/01/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1435056426	SOUTHERN POWER CO SO 1.85 06/20/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1676952481	SSE PLC SSELN 0 7/8 09/06/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS0292873683	STATKRAFT AS STATK 4 5/8 09/22/17	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1706200463	STATNETT SF STATNE 1 1/4 04/26/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1515222468	STATOIL ASA STLNO 1 5/8 11/09/36	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1650590349	STEINHOFF EUROPE AG SHFSJ 1 7/8 01/24/25	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		FR0013248523	SUEZ SEVFP 1 1/2 04/03/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1493333717	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 09/23/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE REASSURE LTD SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1551678409	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1347748607	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 5/8 01/19/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR		700.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1681521081	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.715 01/12/28	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1505554771	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.93 10/17/31	EUR			1.400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1490960942	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 3/4 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1647831111	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 1 1/2 12/07/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0798788716	TELENOR ASA TELNO 1 3/4 01/15/18	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0798790027	TELENOR ASA TELNO 2 3/4 06/27/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 1 06/13/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1505568136	TENNET HOLDING BV TENN 1 1/4 10/24/33	EUR		300.000	700.000
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1043513529	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 1/2 03/17/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1178105851	TERNA SPA TRNIM 0 7/8 02/02/22	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1503131713	TERNA SPA TRNIM 1 10/11/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR		500.000	700.000
Anleihen fix		XS1405775534	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1 3/8 09/12/28	EUR		400.000	700.000
Anleihen fix		XS1578127778	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.45 03/16/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1651071950	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.95 07/24/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1651072099	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 2 7/8 07/24/37	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1577956789	THREE GORGES FNCE II YANTZE 1.3 06/21/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A2AAPF1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 3/4 03/08/21	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1443997223	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 1/4 07/12/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1443997819	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 3/4 07/12/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1195202822	TOTAL SA TOTAL 2 5/8 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1171489393	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 3/4 07/21/22	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1681520786	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 3/4 03/29/28	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		CH0341440334	UBS GROUP FUNDING SWITZE UBS 1 1/2 11/30/24	EUR			600.000
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1508450688	UNICREDIT SPA UCGIM 2 1/8 10/24/26	EUR		1.700.000	2.400.000
Anleihen fix		XS1566101603	UNILEVER NV UNANA 1 02/14/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1403015156	UNILEVER NV UNANA 1 1/8 04/29/28	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1654192274	UNILEVER NV UNANA 1 3/8 07/31/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.927 01/04/29	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013246733	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1.496 11/30/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1146282634	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 5/8 03/01/24	EUR		300.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1708167652	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 7/8 10/26/29	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1030900168	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 3/8 02/17/22	EUR		600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1146286205	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 5/8 12/01/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0942081570	VIER GAS TRANSPORT GMBH VGASDE 2 06/12/20	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1652855815	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 1/2 07/24/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1372838240	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 1/4 08/25/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1463101680	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.6 07/29/31	EUR		900.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1652856540	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.6 07/29/31	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1721422902	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 7/8 11/20/37	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1734548487	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 0 3/4 06/15/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1734548644	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 12/15/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1216647716	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 3/4 10/14/21	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1586555861	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 1/8 10/02/23	EUR		1.700.000	1.700.000
Anleihen fix		XS1048428012	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/4 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1273507100	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/4 08/11/20	EUR			1.100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1050916649	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 10/04/17	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1642590480	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 3/8 01/20/25	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS0823975585	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 2 3/8 09/06/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1054528457	WALMART INC WMT 1.9 04/08/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1463043973	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 02/02/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1506396974	WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 1/4 01/17/22	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1676933853	WESTPAC BANKING CORP WSTP 1 1/8 09/05/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		AT0000A1VKJ4	WIENER STAEDTISCHE VERSI VIGAV 3 1/2 05/11/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1082636876	WIND ACQUISITION FIN SA WINDIM 4 07/15/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1319701451	WORLDPAY FINANCE WPGLN 3 3/4 11/15/22	EUR		450.000	450.000
Anleihen fix		XS1234248919	WUERTH FINANCE INTL BV WURTH 1 05/19/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0625977987	WUERTH FINANCE INTL BV WURTH 3 3/4 05/25/18	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1175813655	ZIGGO SECURED FINANCE BV ZIGGO 3 3/4 01/15/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1493836461	ZIGGO SECURED FINANCE BV ZIGGO 4 1/4 01/15/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1532765879	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22	EUR		600.000	900.000
Anleihen variabel		XS1394764929	ING BANK NV INTNED 3 04/11/28	EUR			200.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1PC60	RAIFFEISEN-EURO-RENDITE (I) A	EUR			30.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,50 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 1.091.654,10 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,52 %

Zum Stichtag 31.01.2018 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2018	
			Bestand per 31.01.2018	31.01.2018
XS1403014936	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 04/29/24	EUR	1.100.000	1.091.654,10

- 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 Stückzinsen) 31.01.2018	Anteil
VIVENDI SA	53.726,28	4,37 %
RYANAIR HOLDINGS PLC	50.085,43	4,08 %
UNITED MEXICAN STATES	48.633,36	3,96 %
EXPORT IMPORT BANK CHINA	47.274,91	3,85 %
ENEL SPA	45.552,04	3,71 %
TOTAL SA	37.151,10	3,02 %
NETFLIX INC	31.070,41	2,53 %
INTESA SANPAOLO SPA	30.878,83	2,51 %
BAO-TRANS ENTERPRISES LTD	30.495,90	2,48 %
JAPAN FINANCE CORP	30.245,96	2,46 %
GESAMT	405.114,22	32,97 %

- 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: 56,01 %

Aktien: 43,99 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

Assetklasse	Rating	Anteil
Anleihen	a	27,53 %
Anleihen	aa	7,33 %
Anleihen	aaa	0,08 %
Anleihen	bbb	21,09 %
		56,01 %

Assetklasse	Börse	Anteil
Aktien	anerkannt	43,99 %
Aktien	nicht anerkannt	0,00 %
		43,99 %

Assetklasse	Währung	Anteil
Anleihen	AUD	0,49 %
Anleihen	CHF	0,78 %
Anleihen	CZK	0,03 %
Anleihen	EUR	6,97 %
Anleihen	GBP	3,64 %
Anleihen	USD	44,09 %
		56,01 %
Aktien	CAD	0,39 %
Aktien	EUR	27,17 %
Aktien	GBP	1,80 %
Aktien	JPY	1,07 %
Aktien	USD	13,55 %
		43,99 %

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 %	65 %	0 %	0 %	35 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG):

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: 6.029,86 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR
(Geschäftsjahr 2016 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	246
Anzahl der Risikoträger	75
fixe Vergütungen	20.581.955,28
variable Vergütungen (Boni)	1.985.934,27
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	22.567.889,55
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.005.682,63
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.684.297,06
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	6.944.312,86
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	219.259,27
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	10.853.551,82

- 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, Positionsgrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 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 23. Mai 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-Euro-Corporates (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 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. Jänner 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 23. Mai 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-Euro-Corporates**, 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 Ertragnisscheine (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

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert überwiegend (d.h. zu mehr als 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate) in Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, das ist ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- /Fitch), die auf Euro lauten.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 75 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

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 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

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 börsentäglich 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 3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.
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 Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Erträgnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Der Anspruch der Anteilinhaber auf Herausgabe der Erträgnisanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Erträgnisanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträgnisse des Investmentfonds zu behandeln.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-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. April des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung 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 Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes 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 **1,50 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die 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
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg

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“]

3.21.	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