

Raiffeisen-Europa-HighYield

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht **für den Vertrieb in der Schweiz**

Rechnungsjahr 01.02.2023 – 31.01.2024

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
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024	4
Rechtlicher Hinweis	4
Hinweis für Anleger in der Schweiz	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	8
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	9
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	10
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	10
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	13
Fondsergebnis in EUR	14
A. Realisiertes Fondsergebnis	14
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	14
C. Ertragsausgleich	14
Kapitalmarktbericht	15
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	16
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	17
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024	18
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	34
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	35
.....	37
Bestätigungsvermerk	38
Steuerliche Behandlung	41
Fondsbestimmungen	42
Anhang	48

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A13MS5	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) A	Ausschüttung	EUR	02.12.2013
AT0000A0PG59	Raiffeisen-Europa-HighYield (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000796529	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) A	Ausschüttung	EUR	12.05.1999
AT0000A1TW54	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) T	Thesaurierung	EUR	12.05.1999
AT0000A1TW47	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EY43	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000765599	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.1999
AT0000A1TW62	Raiffeisen-Europa-HighYield (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	I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro High Yield Constrained ex Subordinated Financials	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

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, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Basisinformationsblätter, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.02.2023 – 31.01.2024)

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

TER I-Tranche (EUR): 0,59 %

TER S-Tranche (EUR): 1,61 %

TER R-Tranche (EUR): 1,07 %

TER RZ-Tranche (EUR): 0,59 %

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	557.507.375,16	495.173.348,59	436.262.968,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	252,73	226,97	243,89
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	252,73	226,97	243,89
Wertentwicklung in %	1,34	-7,12	9,57
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	80,20	71,79	75,87
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	80,20	71,79	75,87
Wertentwicklung in %	0,30	-8,08	8,47
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	83,39	75,38	81,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	83,39	75,38	81,00
Wertentwicklung in %	0,85	-7,58	9,05
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	102,90	93,34	100,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	102,90	93,34	100,30
Wertentwicklung in %	1,34	-7,12	9,57
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	291,42	267,87	- ¹
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	291,42	267,87	- ¹
Wertentwicklung in %	1,34	-7,24	0,82
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	0,68
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	223,75	205,23	222,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	223,75	205,23	222,91
Wertentwicklung in %	0,85	-7,57	9,05
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	111,47	102,59	111,82
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	111,47	102,59	111,82
Wertentwicklung in %	1,33	-7,13	9,57
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	325,75	302,55	331,51
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	325,75	302,55	331,51
Wertentwicklung in %	1,33	-7,12	9,57
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73

¹ Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	306,56	283,35	309,00
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	306,56	283,35	309,00
Wertentwicklung in %	0,85	-7,57	9,05
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	115,50	107,27	117,54
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	115,50	107,27	117,54
Wertentwicklung in %	1,33	-7,13	9,57
Wertentwicklung Referenzwert in %	1,67	-7,60	9,73

	17.04.2023	15.04.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	4,3900	4,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	0,1500	0,1900
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,1000	0,9900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	1,8000	1,2300
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	1,2543	-
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,8175	0,7493
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,5419	0,5155
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	3,3070	-
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	2,1551	1,9140
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	1,4287	1,3218
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	5,7934	5,4491
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	4,0935	3,6939
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	2,0540	1,9321

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2023	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2023	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.07.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.10.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2023	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2024	0,1600

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 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2024
AT0000A13MS5 (I) A	121.327,000	17.540,000	-20.752,000	118.115,000
AT0000A0PG59 (S) A	367.443,087	40.167,267	-47.824,571	359.785,783
AT0000796529 (R) A	392.329,017	15.902,756	-78.311,548	329.920,225
AT0000A1TW54 (RZ) A	23.907,831	3.281,960	-1.662,398	25.527,393
AT0000A13MR7 (I) T	40.574,000	18.282,000	-58.856,000	- ¹
AT0000796537 (R) T	829.501,036	344.054,822	-447.923,202	725.632,656
AT0000A1TW47 (RZ) T	280.498,479	5.509,297	-144.423,293	141.584,483
AT0000A0EY43 (I) VTA	396.830,220	92.388,645	-196.850,981	292.367,884
AT0000765599 (R) VTA	279.150,239	130.203,177	-163.727,887	245.625,529
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	3.728,000	815,000	-601,000	3.942,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.242.500,953

¹ Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (I) AT0000A13MS5	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,97	-10,92	11,83
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Ausschüttungsanteile (S) AT0000A0PG59	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	1,93	-11,82	10,70
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Ausschüttungsanteile (R) AT0000796529	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,47	-11,35	11,30
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1TW54	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,97	-10,92	11,83
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Thesaurierungsanteile (I) AT0000A13MR7	31.12.2021	31.12.2022	31.05.2023
Wertentwicklung in %	2,97	-11,02	3,82 ¹
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	3,98 ¹
Thesaurierungsanteile (R) AT0000796537	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,48	-11,34	11,30
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TW47	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,97	-10,92	11,83
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A0EY43	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,97	-10,92	11,84
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000765599	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,48	-11,35	11,31
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27
Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TW62	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	2,98	-10,92	11,84
Wertentwicklung Referenzwert in %	3,28	-11,66	12,27

¹ Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	226,97
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 222,98) in Höhe von EUR 4,3900, entspricht 0,019688 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	243,89
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0197 x 243,89)	248,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	21,72
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,57
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	9,73
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	71,79
Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (errechneter Wert: EUR 72,21) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002077 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (errechneter Wert: EUR 70,87) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002117 Anteilen	
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 71,32) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002103 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (errechneter Wert: EUR 71,35) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002242 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 72,15) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002218 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 71,94) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002224 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (errechneter Wert: EUR 72,15) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002218 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (errechneter Wert: EUR 72,47) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002208 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (errechneter Wert: EUR 71,85) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002227 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 72,72) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002200 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2023 (errechneter Wert: EUR 74,96) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002134 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.01.2024 (errechneter Wert: EUR 75,46) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002120 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	75,87
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0022 x 1,0021 x 1,0021 x 75,87)	77,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,47
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	9,73
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	75,38
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 74,34) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,014797 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	81,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0148 x 81,00)	82,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,82
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,05
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	9,73

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,34
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 91,70) in Höhe von EUR 1,8000, entspricht 0,019629 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,30
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0196 x 100,30)	102,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,93

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

9,57

Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %

9,73

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	267,87
Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 267,13) in Höhe von EUR 1,2543, entspricht 0,004695 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (31.05.2023) in EUR	268,80
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0047 x 268,80)	270,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,19

Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (31.05.2023) in %

0,82

Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %

0,68

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	205,23
Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 204,57) in Höhe von EUR 0,8175, entspricht 0,003996 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	222,91
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0040 x 222,91)	223,80
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	18,57

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

9,05

Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %

9,73

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,59
Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 102,23) in Höhe von EUR 0,5419, entspricht 0,005301 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,82
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0053 x 111,82)	112,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,82

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

9,57

Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %

9,73

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	302,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	331,51
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	28,96
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,57
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	9,73

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	283,35
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	309,00
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	25,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,05
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	9,73

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,27
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,57
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	9,73

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.735.288,909 Anteile)		495.173.348,59
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 4,3900 x 121.327,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5))		-532.625,53
Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (EUR 0,1500 x 369.831,293 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-55.474,69
Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (EUR 0,1500 x 368.087,079 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-55.213,06
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 0,1500 x 363.950,226 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-54.592,53
Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (EUR 0,1600 x 363.274,486 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-58.123,92
Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (EUR 0,1600 x 360.175,362 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.628,06
Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (EUR 0,1600 x 357.170,945 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.147,35
Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (EUR 0,1600 x 374.512,993 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-59.922,08
Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (EUR 0,1600 x 372.883,634 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-59.661,38
Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (EUR 0,1600 x 370.468,954 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-59.275,03
Zwischenausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,1600 x 362.836,670 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-58.053,87
Zwischenausschüttung am 15.12.2023 (EUR 0,1600 x 361.456,865 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.833,10
Zwischenausschüttung am 15.01.2024 (EUR 0,1600 x 361.377,793 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.820,45
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 1,1000 x 386.056,971 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529))		-424.662,67
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 1,8000 x 24.967,704 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54))		-44.941,87
Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 1,2543 x 7.054,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7))		-8.847,83
Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 0,8175 x 768.458,261 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537))		-628.214,63
Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 0,5419 x 262.772,544 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47))		-142.396,44
Ausgabe von Anteilen	152.401.268,05	
Rücknahme von Anteilen	-245.514.032,98	
Anteiliger Ertragsausgleich	141.345,36	-92.971.419,57
Fondsergebnis gesamt		36.533.474,07
Fondsvermögen am 31.01.2024 (2.242.500,953 Anteile)		436.262.968,60

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	19.604.411,95
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	249.041,17
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	55.505,30
Zustimmungsgebühr (consent payment)	9.749,99
	19.918.708,41
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-3.549.203,64
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-216.838,31
Abschlussprüferkosten	-11.359,99
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-8.884,08
Depotgebühr	-127.401,33
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-28.412,98
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-32.421,77
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-31.772,35
	-4.006.294,45
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	15.912.413,96
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.435.802,33
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-11.482.625,47
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-10.046.823,14
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.865.590,82

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	30.809.228,61
	30.809.228,61

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-141.345,36
	-141.345,36
Fondsergebnis gesamt	36.533.474,07

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktions-bezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 55.780,62 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte legten in den letzten Monaten des Jahres einen fulminanten Endspurt hin. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden wiederholt ein- und ausgepreist, was für erhebliche Kursschwankungen sorgte. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage dann für positive Zins- und Konjunkturszenarien. Zu Beginn des neuen Jahres stiegen mehrere wichtige Aktienindizes in den USA auf neue Rekordhochs. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten war China, wo die Kurse im vergangenen Jahr und auch zu Jahresbeginn kräftig fielen. Chinas Aktienmärkte bremsten damit auch merklich die großen internationalen Schwellenländer-Aktienindizes, die abgesehen von China ein sehr gutes Jahr verzeichneten. Stark steigende Inflationsraten und darauffolgende kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten 2022 und über weite Strecken 2023 für anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten Ländern unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen oder bereits vorüber zu sein. Die Anleihemärkte preisten zuletzt schon deutliche Zinssenkungen in den USA und Europa in den kommenden Quartalen. In Erwartung dessen ein legten Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten im Schlussquartal 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen fast überall weggefallen und hat sich oft ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stachen vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Weitgehend stabil gegeneinander hielten sich die beiden wichtigsten Währungen der Welt, US-Dollar und Euro. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war geprägt von restriktiver Notenbankpolitik. Zwecks Bekämpfung der anhaltend hohe Kerninflation hob die Europäische Zentralbank den Leitzins in 6 Schritten um insgesamt 2 % an und begann der Abbau ihres Staatsanleihebestandes. Infolge war eine substanzielle Verflachung der Zinskurve zu beobachten, die in einer inversen Zinslandschaft mündete. Unternehmensanleihen konnten sich dem steigenden Renditetrend recht gut widersetzen. Gaspreisrückgänge, stabiles Wachstum und robuste Kreditkennzahlen milderten die Konjunktursorgen, während überdurchschnittliche Risikoaufschläge eine konstruktive Einschätzung rechtfertigten. Infolge verzeichneten Unternehmensanleihen deutliche Rückgänge der Kreditrisikoprämien. Der restriktive Kurs der Notenbanken bedingte im März 2023 eine Negativauslese in der Bankenlandschaft und führte zum Kollaps einzelner US-Privatbanken, sowie in Europa zur Credit Suisse-Übernahme durch die UBS. Infolge der Turbulenzen im Bankensektor waren temporär substanzielle Marktverwerfungen zu beobachten, die auch Unternehmensanleihen in ihren Bann zogen. Jedoch konnten sich europäische Kreditmärkte bereits gegen Ende März im Zuge vertrauensbildender Maßnahmen der Notenbanken und Aufsichtsbehörden erholen. Seit dem 4. Quartal manifestierte sich die Markterwartung, dass das Zinsplateau erreicht wurde. Angesichts nachlassenden Inflationsdrucks, aber weiterhin robusten Konjunkturdaten schwanden Rezessionsängste. Infolge konnte der Europäische High-Yield-Markt deutlich zulegen. Die Assetklasse erfreute sich dank des höheren Zinsertrags wiederkehrenden Investoreninteresses und profitierte im Umfeld rückläufiger Kapitalmarktvolatilität. Lediglich niedrigste Kreditqualitäten verzeichneten angesichts des steigenden Refinanzierungsdrucks eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung. Der Fonds konnte überdurchschnittlich an der Marktentwicklung partizipieren, wenngleich im Rahmen einer defensive Ratingallokation die Veranlagung in den niedrigsten Kreditqualitäten zurückgefahren wurde. Die Sektorallokation war geprägt durch eine vorsichtige Einschätzung des Immobilien- und Chemie-Sektors, sowie von Finanzdienstleistern. Hingegen machte sich das Festhalten an der Beimischung von nachrangigen Bankanleihen – angesichts solider Kapital-, Liquiditätsausstattung und Profitabilität – erst gegen Ende der Berichtsperiode bezahlt. Im Rahmen der Titelauswahl erzielten insbesondere die Veranlagungen in das baltische Telekommunikationsunternehmen United Group, das italienische Bauunternehmen WeBuild oder die finnische Fluglinie Finnair deutliche Performancebeiträge. Negativ schlug hingegen die Position in den französischen Supermarktkette Casino zu Buche. Deren verschlechternde Wettbewerbsposition hatte fallende Gewinne, negative Cash-Flows, sowie die plötzliche Notwendigkeit einer Kapitalerhöhung und Schuldenrestrukturierung zur Folge. Insgesamt war die Einzeltitelselektion aber durchaus erfolgreich und konnte deutliche Zusatzerträge erwirtschaften, die auch den Zinsnachteil der defensiven Ratingallokation kompensierte.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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	413.936.111,62	94,88 %
Anleihen fix		GBP	514.371,71	0,12 %
Anleihen fix		USD	0,00	0,00 %
Summe Anleihen fix			414.450.483,33	95,00 %
Anleihen variabel		EUR	15.868.818,00	3,64 %
Summe Anleihen variabel			15.868.818,00	3,64 %
Summe Wertpapiervermögen			430.319.301,33	98,64 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-227.078,16	-0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			100.077,62	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-127.000,54	-0,03 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.471.885,65	1,48 %
Summe Abgrenzungen			6.471.885,65	1,48 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-401.217,82	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-401.217,82	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			436.262.968,60	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihen fix		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.500.000	500.000			92,793000	1.391.895,00	0,32 %
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28		EUR	400.000		700.000		94,786500	379.146,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013457157	ACCOR SA ACFP 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.200.000				97,590000	1.171.080,00	0,27 %
Anleihen fix		FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	Y	EUR	900.000	900.000			108,892000	980.028,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2343873597	AEDAS HOMES OPCO SLU AEDASH 4 08/15/26		EUR	1.100.000	1.700.000	1.000.000		96,016000	1.056.176,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2283224231	AGPS BONDCO PLC ADJGR 4 5/8 01/14/26		EUR	1.200.000				39,616000	475.392,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2283225477	AGPS BONDCO PLC ADJGR 5 01/14/29		EUR	800.000				38,887000	311.096,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2010029663	AGPS BONDCO PLC ADJGR 6 08/05/25		EUR	800.000				39,513000	316.104,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28		EUR	2.700.000	700.000			92,097000	2.486.619,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2555925218	AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29		EUR	1.300.000				106,856200	1.389.130,60	0,32 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28		EUR	2.800.000	400.000	100.000		112,961000	3.162.908,00	0,73 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				78,532000	1.099.448,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y	EUR	2.600.000				75,850000	1.972.100,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2615937187	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 7 1/4 04/30/30		EUR	1.800.000	1.800.000			105,566000	1.900.188,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27		EUR	2.540.000				96,510000	2.451.354,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26		EUR	600.000				96,403000	578.418,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28		EUR	2.900.000	2.900.000			104,039590	3.017.148,11	0,69 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28		EUR	1.000.000				84,964000	849.640,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27		EUR	2.667.000		800.000		53,378000	1.423.591,26	0,33 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28		EUR	200.000		100.000		77,619000	155.238,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2232102876	ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29		EUR	1.400.000				76,475000	1.070.650,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27		EUR	2.680.000				85,870000	2.301.316,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2724532333	AMS-OSRAM AG AMSSW 10 1/2 03/30/29		EUR	2.200.000	2.200.000			107,862000	2.372.964,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083		EUR	790.000	790.000			106,739000	843.238,10	0,19 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26		EUR	1.800.000				95,246000	1.714.428,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27		EUR	2.000.000		650.000		48,982000	979.640,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29		EUR	850.000		1.500.000		79,525000	675.962,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26		EUR	2.610.000				90,209000	2.354.454,90	0,54 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28		EUR	1.300.000	1.300.000			91,704000	1.192.152,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48		EUR	1.000.000				103,166340	1.031.663,40	0,24 %
Anleihen fix		XS2609970848	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5.399 04/20/33		EUR	430.000	430.000			105,216130	452.429,36	0,10 %

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		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28	EUR	2.800.000		500.000		91,137000	2.551.836,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR	3.500.000	100.000	100.000		89,516970	3.133.093,95	0,72 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31	EUR	830.000				102,728360	852.645,39	0,20 %
Anleihen fix		XS2648489388	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 7 1/4 07/31/30	EUR	1.500.000	1.500.000			104,273000	1.564.095,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42	EUR	600.000				81,501610	489.009,66	0,11 %
Anleihen fix		BE6342263157	AZELIS FINANCE NV AZELIS 5 3/4 03/15/28	EUR	900.000	900.000			103,071000	927.639,00	0,21 %
Anleihen fix		IT0005580136	BANCO BPM SPA BAMIIM 4 7/8 01/17/30	EUR	700.000	700.000			101,245000	708.715,00	0,16 %
Anleihen fix		IT0005549479	BANCO BPM SPA BAMIIM 6 06/14/28	EUR	2.000.000	2.000.000			104,638000	2.092.760,00	0,48 %
Anleihen fix		PTBIT3OM0098	BANCO COMERC PORTUGUES BCPLP 3.871 03/27/30	EUR	1.500.000				97,220000	1.458.300,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	1.300.000				90,442000	1.175.746,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2588884481	BANCO DE SABADELL SA SABSM 6 08/16/33	EUR	1.000.000	1.000.000			101,351000	1.013.510,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2471862040	BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				106,790000	1.067.900,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	3.000.000		600.000		76,413000	2.292.390,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2112335752	BANIJAY GROUP SAS BANIIA 6 1/2 03/01/26	EUR	500.000		1.000.000		100,845000	504.225,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	200.000				106,375350	212.750,70	0,05 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	800.000		1.000.000		87,249000	697.992,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.150.000	100.000	250.000		97,185000	2.089.477,50	0,48 %
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR	500.000		1.000.000		85,180230	425.901,15	0,10 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000				96,624170	1.816.534,40	0,42 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000				94,010000	1.410.150,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y EUR	1.700.000				86,829000	1.476.093,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2391779134	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP	Y EUR	1.000.000				90,711000	907.110,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	1.600.000				90,625000	1.450.000,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	1.300.000				91,531000	1.189.903,00	0,27 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	2.200.000				97,089000	2.135.958,00	0,49 %
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR	1.100.000				0,570000	6.270,00	0,00 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	2.000.000		400.000		0,540000	10.800,00	0,00 %
Anleihen fix		XS2356316872	CECONOMY AG CECGR 1 3/4 06/24/26	EUR	1.100.000	1.100.000			88,925000	978.175,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	500.000	500.000			92,358000	461.790,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2300292963	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29	EUR	500.000				89,303000	446.515,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR	600.000		500.000		92,108000	552.648,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR	1.800.000				87,956000	1.583.208,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	1.800.000	1.000.000	100.000		91,108000	1.639.944,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	750.000		500.000		97,786000	733.395,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SACA CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	630.000		100.000		87,760000	552.888,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2676413235	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28	EUR	500.000	500.000			103,410170	517.050,85	0,12 %
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27	EUR	900.000	900.000			103,504750	931.542,75	0,21 %
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR	1.600.000				101,499000	1.623.984,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	1.000.000				96,689000	966.890,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2618867159	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30	EUR	750.000	750.000			105,190000	788.925,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2343001991	CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29	EUR	250.000		750.000		77,998000	194.995,00	0,04 %
Anleihen fix		FR001400F620	CNP ASSURANCES SACA CNPFP 5 1/4 07/18/53	EUR	1.600.000				102,640320	1.642.245,12	0,38 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	400.000		300.000		98,475000	393.900,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30	EUR	600.000				104,425160	626.550,96	0,14 %
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000				97,337000	1.362.718,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2335148024	CONSTELLIUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29	EUR	2.000.000	500.000	500.000		91,860000	1.837.200,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	1.400.000				99,380000	1.391.320,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	2.480.000				95,702000	2.373.409,60	0,54 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	800.000				89,999000	719.992,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	1.000.000				91,598000	915.980,00	0,21 %

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		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	2.000.000				99,265000	1.985.300,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	1.300.000				67,423380	876.503,94	0,20 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	700.000	700.000			80,121900	560.853,30	0,13 %
Anleihen fix		XS2231191748	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	Y EUR	900.000	300.000			44,491000	400.419,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2730661100	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29	EUR	5.000.000	5.000.000			101,395000	5.069.750,00	1,16 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	1.700.000	1.800.000	100.000		102,899000	1.749.283,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1813579593	DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26	EUR	600.000	600.000	2.000.000		99,104000	594.624,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	500.000		1.200.000		67,726000	338.630,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	650.000		150.000		91,009000	591.558,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR	2.000.000				97,644260	1.952.885,20	0,45 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	1.200.000				98,717060	1.184.604,72	0,27 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33	EUR	500.000		500.000		101,382960	506.914,80	0,12 %
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR	1.000.000				88,282000	882.820,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	500.000		500.000		96,273000	481.365,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2326497802	DOUGLAS GMBH DOUGR 6 04/08/26	EUR	1.200.000	1.200.000			99,245000	1.190.940,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/24	EUR	2.100.000				59,353000	1.246.413,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFFRY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR	4.400.000	200.000			93,336000	4.106.784,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2389984175	EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26	EUR	350.000	350.000			96,974000	339.409,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	2.100.000				96,952000	2.035.992,00	0,47 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y EUR	2.900.000				99,058000	2.872.682,00	0,66 %
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27	EUR	500.000				101,475000	507.375,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP	Y EUR	700.000				97,888670	685.220,69	0,16 %
Anleihen fix		FR001400KWR6	ELO SACA ELOFR 6 03/22/29	EUR	800.000	1.300.000	500.000		100,310490	802.483,92	0,18 %
Anleihen fix		XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	EUR	900.000	900.000			95,706000	861.354,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2751678272	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084	EUR	600.000	600.000			101,640000	609.840,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25	EUR	420.000		500.000		99,795000	419.139,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	Y EUR	500.000				92,783940	463.919,70	0,11 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y EUR	700.000				105,893740	741.256,18	0,17 %
Anleihen fix		XS2576550243	ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP	Y EUR	300.000				108,337000	325.011,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	3.000.000	3.100.000	100.000		104,143000	3.124.290,00	0,72 %
Anleihen fix		PTEDPXOM0021	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPPL 1 1/2 03/14/2082	EUR	1.500.000				90,587000	1.358.805,00	0,31 %
Anleihen fix		PTEDP4OM0025	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPPL 5.943 04/23/2083	EUR	700.000				103,961000	727.727,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIN 5 7/8 09/30/26	EUR	500.000		700.000		96,568000	482.840,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y EUR	1.400.000				87,229430	1.221.212,02	0,28 %
Anleihen fix		XS2334852253	ENI SPA ENIIM 2 PERP	Y EUR	1.700.000				91,817080	1.560.890,36	0,36 %
Anleihen fix		FR001400HZE3	ERAMET ERAFP 7 05/22/28	EUR	400.000	1.000.000	600.000		100,914000	403.656,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2711320775	EROSKI S COOP EROSKI 10 5/8 04/30/29	EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000		106,250000	1.381.250,00	0,32 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	800.000				93,392500	747.140,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				85,823000	858.230,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2385386029	EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28	EUR	700.000				93,899000	657.293,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y EUR	600.000		1.000.000		96,545000	579.270,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y EUR	1.900.000		500.000		104,785000	1.990.915,00	0,46 %
Anleihen fix		NO0010874548	EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25	EUR	185.000		515.000		91,212000	168.742,20	0,04 %
Anleihen fix		XS2548508881	FIBER BIDCO SPA FEDRIG 11 10/25/27	EUR	900.000				108,726000	978.534,00	0,22 %
Anleihen fix		FI4000507132	FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25	EUR	1.600.000				97,922000	1.566.752,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2116728895	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24	EUR	500.000		500.000		98,786000	493.930,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	2.700.000				96,621420	2.608.778,34	0,60 %
Anleihen fix		XS2229875989	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25	EUR	2.500.000				98,550820	2.463.770,50	0,56 %
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA SE EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR	1.970.000				95,081000	1.873.095,70	0,43 %
Anleihen fix		XS2081474046	FORVIA SE EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR	2.000.000				93,503000	1.870.060,00	0,43 %

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		XS1785467751	FORVIA SE EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	1.200.000		2.770.000		97,800000	1.173.600,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1963830002	FORVIA SE EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	2.700.000				97,144000	2.622.888,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2553825949	FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	650.000		600.000		104,499000	679.243,50	0,16 %
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR	800.000	800.000			106,722310	853.778,48	0,20 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	1.000.000		500.000		105,273050	1.052.730,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR	750.000				62,001000	465.007,50	0,11 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	600.000		500.000		97,750000	586.500,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	1.600.000				88,159000	1.410.544,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2407520936	GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29	EUR	3.600.000	1.700.000	100.000		92,080000	3.314.880,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	3.100.000	3.100.000			81,863000	2.537.753,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	1.375.000				97,006000	1.333.832,50	0,31 %
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27	EUR	1.000.000				91,048000	910.480,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	600.000		150.000		84,510000	507.060,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	2.850.000				98,101000	2.795.878,50	0,64 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	1.450.000				98,458000	1.427.641,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2615562274	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 6 3/4 05/15/30	EUR	200.000	200.000			106,375000	212.750,00	0,05 %
Anleihen fix		SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	Y EUR	1.300.000				25,160000	327.080,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y EUR	2.000.000				55,762000	1.115.240,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	Y EUR	1.000.000				99,037000	990.370,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	700.000	500.000	200.000		60,628000	424.396,00	0,10 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27	EUR	2.700.000				100,116000	2.703.132,00	0,62 %
Anleihen fix		FI4000562202	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 5 1/8 11/24/28	EUR	900.000	900.000			103,330000	929.970,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP	Y EUR	3.600.000	3.600.000			100,954000	3.634.344,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	Y EUR	1.000.000				94,796770	947.967,70	0,22 %
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR	1.370.000				99,855000	1.368.013,50	0,31 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	1.020.000				100,316000	1.023.223,20	0,23 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	2.400.000				95,526000	2.292.624,00	0,53 %
Anleihen fix		FR001400MLX3	ILIAD SA ILDFP 5 3/8 02/15/29	EUR	600.000	600.000			102,473000	614.838,00	0,14 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30	EUR	800.000	1.300.000	500.000		103,578000	828.624,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000				95,770000	957.700,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				74,321000	148.642,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	Y EUR	3.200.000				97,581000	3.122.592,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y EUR	1.800.000	500.000			95,816000	1.724.688,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	3.120.000		150.000		93,213000	2.908.245,60	0,67 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	500.000				93,416000	467.080,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	1.770.000		1.000.000		98,593000	1.745.096,10	0,40 %
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	1.200.000	400.000			76,178000	914.136,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	1.900.000				81,610000	1.550.590,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2631198863	IPD 3 BV IPDEBV 8 06/15/28	EUR	200.000	200.000			105,007000	210.014,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	3.950.000	400.000	600.000		94,653000	3.738.793,50	0,86 %
Anleihen fix		XS2582788100	ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC 10 02/06/28	EUR	900.000	900.000			105,361000	948.249,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	800.000				99,932000	799.456,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	1.300.000		1.000.000		98,170000	1.276.210,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000				65,032000	390.192,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	1.200.000	200.000		0,727273	97,419000	850.202,19	0,19 %
Anleihen fix		XS2228900556	KONINKLIJKA FRIESLAND FCDF 2.85 PERP	Y EUR	1.000.000				92,413000	924.130,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2069101868	KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	Y EUR	2.000.000				97,660000	1.953.200,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP	Y EUR	1.400.000				105,193000	1.472.702,00	0,34 %
Anleihen fix		FR001400DL4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR	1.000.000				103,944940	1.039.449,40	0,24 %
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29	EUR	200.000		300.000		85,563000	171.126,00	0,04 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2679765037	LANDSBANKINN HF LANBNN 6 3/8 03/12/27		EUR	400.000	400.000			103,851000	415.404,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 4 PERP	Y	EUR	2.000.000	500.000			83,509000	1.670.180,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	Y	EUR	500.000		200.000		99,970000	499.850,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y	EUR	1.000.000		2.200.000		87,201000	872.010,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27		EUR	1.100.000	600.000	100.000		97,197000	1.069.167,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2536848448	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 9 3/4 09/30/27		EUR	2.500.000				107,602000	2.690.050,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27		EUR	800.000				99,502000	796.016,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2732357525	LOXAM SAS LOXAM 6 3/8 05/31/29		EUR	500.000	500.000			102,828000	514.140,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26		EUR	2.600.000				96,806000	2.516.956,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBLUX 4 1/4 07/15/28		EUR	1.000.000		600.000		88,654000	886.540,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2750308483	MUNDYS SPA ATLM 4 3/4 01/24/29		EUR	1.400.000	1.400.000			100,508000	1.407.112,00	0,32 %
Anleihen fix		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28		EUR	1.600.000	1.600.000			105,364000	1.685.824,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29		EUR	1.000.000		1.200.000		87,938000	879.380,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079		EUR	1.500.000				97,734000	1.466.010,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28		EUR	600.000				95,523810	573.142,86	0,13 %
Anleihen fix		XS1394812918	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 2 12/30/2115		EUR	181.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1394812595	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26		EUR	261.827			1,025315	0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS2639027346	NOVA KREDITNA BANKA MARI NOVAKR 7 3/8 06/29/26		EUR	300.000	300.000			102,968000	308.904,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2326493728	NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29		EUR	2.100.000				92,751000	1.947.771,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 9 12/31/25		EUR	3.550.000				93,288000	3.311.724,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25		EUR	500.000		1.200.000		98,306000	491.530,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28		EUR	2.350.000	2.500.000	150.000		104,064000	2.445.504,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y	EUR	2.000.000				94,596800	1.891.936,00	0,43 %
Anleihen fix		BE6329443962	ONTEX GROUP NV ONTEX 3 1/2 07/15/26		EUR	500.000	1.200.000	700.000		95,241000	476.205,00	0,11 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y	EUR	200.000	200.000			104,808600	209.617,20	0,05 %
Anleihen fix		XS2332250708	ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28		EUR	1.200.000	1.200.000			92,740000	1.112.880,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26		EUR	2.000.000				102,493270	2.049.865,40	0,47 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28		EUR	900.000				95,121000	856.089,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29		EUR	1.050.000				88,696000	931.308,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24		EUR	1.000.000				99,673000	996.730,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26		EUR	1.000.000				93,027000	930.270,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29		EUR	500.000				84,099000	420.495,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28		EUR	500.000				88,187000	440.935,00	0,10 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26		EUR	1.000.000		1.000.000		91,488000	914.880,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25		EUR	3.300.000				97,285000	3.210.405,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26		EUR	1.500.000	700.000			96,732000	1.450.980,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26		EUR	4.000.000	100.000	600.000		99,334000	3.973.360,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y	EUR	1.050.000				98,653000	1.035.856,50	0,24 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y	EUR	800.000	800.000			100,500000	804.000,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25		EUR	2.600.000				97,893000	2.545.218,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26		EUR	1.500.000		2.700.000		97,917000	1.468.755,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26		EUR	3.200.000	500.000	800.000		96,618000	3.091.776,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2747580319	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 03/01/29		EUR	2.670.000	2.670.000			100,264000	2.677.048,80	0,61 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 09/15/28		EUR	500.000	500.000			104,873590	524.367,95	0,12 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 8.659 PERP	Y	EUR	600.000				98,302000	589.812,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25		EUR	1.500.000				102,937000	1.544.055,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28		EUR	900.000		500.000		86,365000	777.285,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26		EUR	2.000.000		1.000.000		101,048930	2.020.978,60	0,46 %
Anleihen fix		XS2107451069	RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25		EUR	400.000		700.000		97,909000	391.636,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28		EUR	1.400.000		100.000		90,382000	1.265.348,00	0,29 %

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		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y	EUR	500.000				102,042900	510.214,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26		EUR	300.000		1.400.000		92,412000	277.236,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25		EUR	1.000.000				95,866000	958.660,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0014000NZ4	RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26		EUR	1.400.000				95,954000	1.343.356,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30		EUR	600.000	1.100.000	500.000		104,887430	629.324,58	0,14 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28		EUR	1.900.000				93,085000	1.768.615,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2655993033	REXEL SA RXLFP 5 1/4 09/15/30		EUR	1.200.000	1.200.000			103,090000	1.237.080,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25		EUR	354.000		3.700.000		100,049000	354.173,46	0,08 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26		EUR	1.500.000		1.000.000		97,307000	1.459.605,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24		EUR	1.815.000				98,589000	1.789.390,35	0,41 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28		EUR	1.000.000		900.000		96,123000	961.230,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26		EUR	500.000		200.000		97,854000	489.270,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y	EUR	1.200.000		500.000		93,016000	1.116.192,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2010027022	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 4 1/2 11/15/26		EUR	700.000	700.000			94,992000	664.944,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2234516164	SNF GROUP SACA SNFF 2 5/8 02/01/29		EUR	1.000.000				92,162000	921.620,00	0,21 %
Anleihen fix		FR001400M6F5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 7/8 11/21/31		EUR	900.000	900.000			103,824620	934.421,58	0,21 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27		EUR	4.240.000	1.000.000	100.000		93,914000	3.981.953,60	0,91 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28		EUR	1.146.000		1.500.000		99,752000	1.143.157,92	0,26 %
Anleihen fix		XS1493296500	SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26		EUR	500.000		500.000		98,542000	492.710,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2348408514	SPP DISTRIBUCIA AS SPPDIS 1 06/09/31		EUR	1.000.000	1.000.000			74,436000	744.360,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26		EUR	4.000.000				93,674000	3.746.960,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25		EUR	500.000	300.000	640.000		99,586000	497.930,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28		EUR	2.140.000	2.340.000	200.000		105,764000	2.263.349,60	0,52 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25		EUR	3.300.000		500.000	1,242164	99,934000	4.096.436,75	0,94 %
Anleihen fix		XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25		EUR	1.000.000		500.000		92,815000	928.150,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25		EUR	500.000		500.000		97,876000	489.380,00	0,11 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26		EUR	300.000	300.000			100,854000	302.562,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1982819994	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/4 04/15/25		EUR	1.000.000	1.000.000			97,705000	977.050,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27		EUR	700.000	100.000	100.000		93,350000	653.450,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26		EUR	6.700.000				96,745000	6.481.915,00	1,49 %
Anleihen fix		XS0214965963	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55		EUR	800.000				92,658000	741.264,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28		EUR	2.200.000	350.000	2.150.000		106,661000	2.346.542,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2345996743	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 05/26/29		EUR	1.000.000	1.000.000			84,390430	843.904,30	0,19 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y	EUR	500.000				87,500000	437.500,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y	EUR	3.500.000				97,656000	3.417.960,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y	EUR	3.200.000				108,431000	3.469.792,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083		EUR	500.000				92,783100	463.915,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y	EUR	1.000.000				96,621000	966.210,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28		EUR	2.420.000	100.000	600.000		106,000000	2.565.200,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y	EUR	350.000				91,376000	319.816,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28		EUR	2.600.000	300.000	100.000		85,540000	2.224.040,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27		EUR	3.400.000				91,274000	3.103.316,00	0,71 %
Anleihen fix		XS1813724603	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 1/2 03/01/25		EUR	120.000		580.000		99,577000	119.492,40	0,03 %
Anleihen fix		XS2406607171	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30		EUR	1.000.000				93,500000	935.000,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2592804434	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 3/8 09/15/29		EUR	1.250.000	1.250.000			108,400000	1.355.000,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2592804194	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 7/8 09/15/31		EUR	400.000	400.000			112,676000	450.704,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29		EUR	1.000.000				91,319000	913.190,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2417090789	TMNL HOLD IV BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29		EUR	900.000		500.000		94,051000	846.459,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y	EUR	3.100.000		1.500.000		85,805140	2.659.959,34	0,61 %
Anleihen fix		XS2432131188	TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP	Y	EUR	700.000				83,952750	587.669,25	0,13 %

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		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	1.000.000				97,140000	971.400,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2342247355	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26	EUR	500.000		500.000		99,013000	495.065,00	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	2.120.000		1.000.000		83,347000	1.766.956,40	0,41 %
Anleihen fix		FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 7 1/4 PERP	Y EUR	900.000	1.000.000	100.000		102,976750	926.790,75	0,21 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	400.000				98,157000	392.628,00	0,09 %
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4 3 01/23/31	EUR	1.000.000	1.000.000			100,071000	1.000.710,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	1.100.000				81,871000	900.581,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	500.000				96,773000	483.865,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27	EUR	2.600.000				94,322000	2.452.372,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	800.000		100.000		94,215000	753.720,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2758078930	UNITED GROUP BV ADRBID 6 3/4 02/15/31	EUR	250.000	250.000			99,742000	249.355,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29	EUR	900.000	1.000.000	100.000		95,839000	862.551,00	0,20 %
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR	2.500.000				102,762000	2.569.050,00	0,59 %
Anleihen fix		FR001400L9Q7	VALEO SE FRFP 5 7/8 04/12/29	EUR	1.600.000	1.600.000			105,507000	1.688.112,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	700.000		1.300.000		91,998940	643.992,58	0,15 %
Anleihen fix		XS2541437583	VERISURE HOLDING AB VERISR 9 1/4 10/15/27	EUR	800.000				107,322000	858.576,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000		1.100.000		87,200000	872.000,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26	EUR	400.000				97,967000	391.868,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	EUR	1.650.000		500.000		102,761000	1.695.556,50	0,39 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000				91,521000	2.379.546,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2663653140	VIVION INVESTMENTS VIVION 7.9 02/28/29	EUR	1.350.000	1.350.000			78,929000	1.065.541,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2658230094	VIVION INVESTMENTS VIVION 7.9 08/31/28	EUR	400.000	400.000			81,134000	324.536,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2231188876	VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31	EUR	1.000.000	1.000.000			91,075000	910.750,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080	EUR	800.000	400.000			89,597000	716.776,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078	EUR	300.000				97,455000	292.365,00	0,07 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27	EUR	500.000				99,547000	497.735,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	1.500.000				97,628670	1.464.430,05	0,34 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	1.000.000				93,673640	936.736,40	0,21 %
Anleihen fix		XS2675884733	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 7 7/8 PERP	Y EUR	1.300.000	1.300.000			112,805580	1.466.472,54	0,34 %
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOV CAB 4 1/4 05/31/28	EUR	400.000		300.000		99,478000	397.912,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR	1.000.000				90,750000	907.500,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29	EUR	3.600.000	1.000.000			87,134000	3.136.824,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	2.800.000		1.000.000		98,271000	2.751.588,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	194.000		536.000		102,034000	197.945,96	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	1.400.000	1.400.000			105,065000	1.470.910,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	1.500.000				95,041000	1.425.615,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	EUR	3.500.000				92,887000	3.251.045,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	1.400.000	100.000	200.000		90,616000	1.268.624,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	2.200.000				97,721000	2.149.862,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	1.200.000				95,782000	1.149.384,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	900.000				102,644000	923.796,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30	EUR	1.600.000				84,890000	1.358.240,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30	EUR	1.250.000				90,946000	1.136.825,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28	GBP	500.000				88,009000	514.371,71	0,12 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22	USD	424.299				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen variabel		XS2637969341	ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB FLOAT 07/05/29	EUR	2.400.000	4.900.000	2.500.000		102,065000	2.449.560,00	0,56 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	500.000		500.000		87,857000	439.285,00	0,10 %
Anleihen variabel		XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28	EUR	1.500.000				98,541000	1.478.115,00	0,34 %
Anleihen variabel		DK0030511613	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/09/26	EUR	2.140.000	2.500.000	360.000		102,625000	2.196.175,00	0,50 %
Anleihen variabel		XS2748964850	FIBER BIDCO SPA FEDRIG FLOAT 01/15/30	EUR	900.000	900.000			100,774000	906.966,00	0,21 %

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 variabel		XS2275101967	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28	EUR	200.000				100,139000	200.278,00	0,05 %
Anleihen variabel		XS2631199168	IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/28	EUR	400.000	400.000			101,304000	405.216,00	0,09 %
Anleihen variabel		XS2729669239	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT FLOAT 12/15/30	EUR	1.000.000	1.000.000			101,163000	1.011.630,00	0,23 %
Anleihen variabel		FI4000541685	PHM GROUP HOLDING PHMGRP FLOAT 06/19/26	EUR	1.300.000	1.300.000			102,504000	1.332.552,00	0,31 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	3.400.000				98,750000	3.357.500,00	0,77 %
Anleihen variabel		NO0012826033	SKILL BIDCO APS SKIBID FLOAT 03/02/28	EUR	590.000	590.000			101,390000	598.201,00	0,14 %
Anleihen variabel		XS2758099779	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/31	EUR	1.500.000	1.500.000			99,556000	1.493.340,00	0,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										430.319.301,33	98,64 %
Summe Wertpapiervermögen										430.319.301,33	98,64 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-227.078,16	-0,05 %
				CHF						29.486,22	0,01 %
				GBP						45.674,97	0,01 %
				USD						24.916,43	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-127.000,54	-0,03 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.471.885,65	1,48 %
Summe Abgrenzungen										6.471.885,65	1,48 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-401.217,82	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-401.217,82	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										436.262.968,60	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I	Ausschüttung	EUR	243,89	118.115,000
AT0000A0PG59	S	Ausschüttung	EUR	75,87	359.785,783
AT0000796529	R	Ausschüttung	EUR	81,00	329.920,225
AT0000A1TW54	RZ	Ausschüttung	EUR	100,30	25.527,393
AT0000796537	R	Thesaurierung	EUR	222,91	725.632,656
AT0000A1TW47	RZ	Thesaurierung	EUR	111,82	141.584,483
AT0000A0EY43	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	331,51	292.367,884
AT0000765599	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	309,00	245.625,529
AT0000A1TW62	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	117,54	3.942,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2024
FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	EUR	900.000
FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28	EUR	2.800.000
XS2637969341	ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB FLOAT 07/05/29	EUR	2.400.000
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.000.000
XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28	EUR	500.000
XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR	1.400.000
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	650.000
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	500.000
XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26	EUR	500.000
XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	EUR	800.000
XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	2.700.000
SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	EUR	500.000
XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	500.000
XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	1.900.000
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	1.000.000
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	1.000.000
XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	1.000.000
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.000.000
XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	EUR	500.000
XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	800.000
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	800.000
AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27	EUR	500.000
XS2486825669	VOLVO CAR AB VOV CAB 4 1/4 05/31/28	EUR	400.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Schweizer Franken	CHF	0,935600
Britische Pfund	GBP	0,855500
Amerikanische Dollar	USD	1,083650

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		FR0013399177	ACCOR SA ACFP 4 3/8 PERP	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR		1.150.000
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2102489353	ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIIM 1 1/8 02/13/27	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR		2.620.000
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR		3.500.000
Anleihen fix		FR001400EAY1	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 3/4 02/01/33	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR		1.700.000
Anleihen fix		XS2125168729	CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28	EUR		3.500.000
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR		1.300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2695600960	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30	EUR		750.000	750.000
Anleihen fix		XS2550380104	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 10 3/8 11/30/27	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2242188261	CMA CGM SA CMACG 7 1/2 01/15/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR			760.000
Anleihen fix		FR001400HCR4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 04/20/31	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR			2.200.000
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR			770.000
Anleihen fix		XS2572122625	DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25	EUR			360.000
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23	EUR			1.800.000
Anleihen fix		XS1699848914	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		BE6342251038	ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2035564975	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 1/8 11/05/2079	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1684813493	ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR			2.900.000
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR			500.000
Anleihen fix		DK0030521844	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR			1.955.000
Anleihen fix		XS2613472963	HERA SPA HERIM 4 1/4 04/20/33	EUR		650.000	650.000
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBAACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR			1.400.000
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0014001YE4	ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR			5.700.000
Anleihen fix		XS2291929573	INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 2 1/2 01/15/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2719090636	INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 8 1/2 03/15/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2200215213	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 7/8 07/08/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR			3.900.000
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2728561098	JDE PEET'S NV JDEPNA 4 1/8 01/23/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		BE0002935162	KBC GROUP NV KBCBB 4 3/8 04/19/30	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR			2.300.000
Anleihen fix		XS2208646690	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 6 1/4 07/15/25	EUR			1.800.000
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR			2.600.000
Anleihen fix		XS2031870921	LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FI4000282629	METSA BOARD OYJ METSA 2 3/4 09/29/27	EUR		1.000.000	2.500.000
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS1558491855	MUNDYS SPA ATLM 1 5/8 02/03/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2332219612	NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2598649254	NESTE OYJ NESVFH 3 7/8 03/16/29	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR			3.270.000
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR			600.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1713474168	NORDEX SE NDXGR 6 1/2 02/01/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1577963058	NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24	EUR			950.000
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR			480.000
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2534786590	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 7 3/8 12/20/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400F0U6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/2075	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2629470761	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2489775580	SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR			1.500.000
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2154325489	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 3 3/8 04/16/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1859258383	TECHEM VERWALTUNGSGES TCHEN 6 07/30/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR			3.370.000
Anleihen fix		XS1050461034	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5 7/8 PERP	EUR			1.200.000
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR			3.200.000
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFPP 5 1/4 11/22/28	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFPP 5 3/4 11/22/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	EUR			2.200.000
Anleihen fix		DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23	EUR			900.000
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYLE 4 3/8 07/15/27	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR			600.000
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR			360.000
Anleihen fix		CH1214797172	UBS GROUP AG UBS 7 3/4 03/01/29	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 5.142 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR			1.207.000
Anleihen fix		XS2417092132	WP/AP TELECOM HOLDINGS TMOBNL 5 1/2 01/15/30	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2389334124	CONCERIA PASUBIO SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28	EUR			2.000.000
Anleihen variabel		XS2582796541	ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC FLOAT 02/06/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen variabel		XS2092610141	MOONEY GROUP SPA MOONEY FLOAT 12/17/26	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2066721965	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1405765659	SES SA SESGFP 5 5/8 PERP	EUR			1.550.000
Anleihen variabel		XS0992293901	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP	EUR			900.000
Anleihen variabel		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	EUR			1.500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen variabel		XS2537462389	TENDAM BRANDS SAU TENDAM FLOAT 03/31/28	EUR			900.000
Anleihen variabel		XS2111947318	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/26	EUR		1.000.000	1.000.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

5,60 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 24.423.649,61 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 5,68 %

Zum Stichtag 31.01.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024	Anteil am Fondsvermögen
AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27	LISTED	EUR	Anleihen	Volksbank Wien-Baden AG	bbb	500.000	506.033,69	0,12 %
FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28	LISTED	EUR	Anleihen	Air France-KLM	bb	2.800.000	3.315.196,25	0,76 %
FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Accor SA	bb	900.000	999.995,21	0,23 %
SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Heimstaden AB	b	500.000	127.206,25	0,03 %
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	LISTED	EUR	Anleihen	Assicurazioni Generali SpA	bbb	1.000.000	1.064.040,45	0,24 %
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Superior Industries International Inc	ccc	1.000.000	935.650,00	0,21 %
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	LISTED	EUR	Anleihen	DOMETIC GROUP AB.	bb	500.000	492.348,61	0,11 %
XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Adria Bidco BV	b	800.000	770.678,33	0,18 %
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Paysafe Group Holdings III Ltd	b	1.000.000	890.710,00	0,20 %
XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	LISTED	EUR	Anleihen	Ford Motor Credit Co LLC	bb	2.700.000	2.670.199,86	0,61 %
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Virgin Media Finance PLC	b	800.000	733.418,00	0,17 %
XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	LISTED	EUR	Anleihen	Yule Catto & Co PLC	bb	500.000	490.940,76	0,11 %
XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Engineering SpA	b	500.000	492.631,67	0,11 %
XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	LISTED	EUR	Anleihen	Cellnex Telecom SAU	bb	1.400.000	1.238.077,99	0,28 %
XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	bb	1.000.000	974.823,75	0,22 %
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	LISTED	EUR	Anleihen	Nexi SpA	bb	1.000.000	884.751,53	0,20 %
XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI Float 05/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Cedacri Mergeco SPA	b	500.000	501.804,71	0,12 %
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Derichebourg SA	bb	650.000	592.167,88	0,14 %
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Versuni Group BV	b	1.000.000	875.906,25	0,20 %

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024	Anteil am Fondsvermögen
XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Iliad Holding SASU	b	500.000	509.783,13	0,12 %
XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	LISTED	EUR	Anleihen	Volvo Car AB	bb	400.000	409.291,78	0,09 %
XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Intrum Justitia AB	b	1.900.000	1.616.496,25	0,37 %
XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Eurofins Scientific	bb	800.000	866.460,33	0,20 %
XS2637969341	ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB Float 07/05/29	LISTED	EUR	Anleihen	Apollo Swedish Bidco AB	b	2.400.000	2.465.036,93	0,57 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entlehnten Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleihe- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert in Port-foliowährung
USY15025AB84	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0.55 10/21/25	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	10.000.000	8.600.470,63
XS1959337582	STATE OF QATAR QATAR 4 03/14/29	LISTED	USD	Anleihen	State of Qatar	aa	15.000.000	13.555.576,06
XS2294322818	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 1/4 02/02/33	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	21.000.000	15.541.918,52

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 249.041,17 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 (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

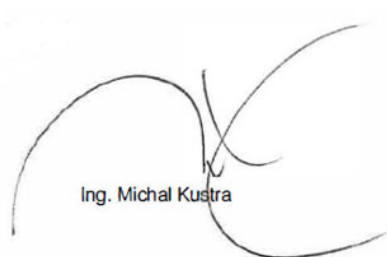
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. April 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

24. April 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte High-Yield-Anleihen von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 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.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESSt-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 auszus zahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 0,75 vH des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ (Mindestveranlagung EUR 500.000,—) bzw.
- bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen 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 abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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