

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2025 - 31.01.2026

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 04.07.2025 bis 31.01.2026.....	4
Zusammensetzung des Referenzwertes bis 03.07.2025.....	4
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres.....	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	9
Fondsergebnis in EUR.....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	10
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	34
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	35
Bestätigungsvermerk.....	37
Steuerliche Behandlung.....	39
Fondsbestimmungen.....	40
Ökologische und/oder soziale Merkmale	46
Anhang	53

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
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.

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.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 04.07.2025 bis 31.01.2026

Referenzwert	Gewichtung in %
iBoxx Euro Corporates TR	100,00

Zusammensetzung des Referenzwertes bis 03.07.2025

Referenzwert	Gewichtung in %
iBoxx Euro Corporates Non-Financials TR	100,00

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Änderung des Referenzwertes per 04.07.2025	siehe Details Tabelle „Zusammensetzung des Referenzwertes“
--	--

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:

- 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.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates für das Rechnungsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.01.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2024	31.01.2025	30.01.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	207.262.621,59	198.388.947,28	203.192.181,56
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	104,52	105,74	106,89
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	104,52	105,74	106,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	107,62	110,80	113,54
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	107,62	110,80	113,54
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	93,28	96,38	99,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	93,28	96,38	99,13
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	173,13	180,04	186,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	173,13	180,04	186,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	99,40	103,74	107,77
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	99,40	103,74	107,77
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	199,85	207,83	215,13
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	199,85	207,83	215,13
		15.04.2025	15.04.2026
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,2000	0,1500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,1100	1,1400
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,9600	0,9900
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,7547
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		4,4783	5,4361
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		3,0969	2,7630
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		5,4826	6,2753
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.02.2025		0,2000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.03.2025		0,2000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.06.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	18.08.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.11.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2025		0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2026		0,1500

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 31.01.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.01.2026
AT0000A0PG42 (S) A	34.632,345	7.003,376	-10.002,018	31.633,703
AT0000712518 (R) A	177.343,780	12.172,703	-20.675,520	168.840,963
AT0000A1TWE4 (RZ) A	37.634,056	1.671,335	-9.790,433	29.514,958
AT0000712526 (R) T	682.436,979	241.025,614	-235.359,139	688.103,454
AT0000A1TWD6 (RZ) T	66.833,113	7.052,732	-8.003,224	65.882,621
AT0000712534 (R) VTA	200.389,911	23.664,014	-27.118,115	196.935,810
Gesamt umlaufende Anteile				1.180.911,509

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,74
Zwischenausschüttung am 17.02.2025 (errechneter Wert: EUR 106,34) in Höhe von EUR 0,2000, entspricht 0,001881 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.03.2025 (errechneter Wert: EUR 104,24) in Höhe von EUR 0,2000, entspricht 0,001919 Anteilen	
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 104,77) in Höhe von EUR 0,2000, entspricht 0,001909 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (errechneter Wert: EUR 105,60) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001420 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.06.2025 (errechneter Wert: EUR 105,94) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001416 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.07.2025 (errechneter Wert: EUR 106,14) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001413 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.08.2025 (errechneter Wert: EUR 106,33) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001411 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.09.2025 (errechneter Wert: EUR 106,02) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001415 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2025 (errechneter Wert: EUR 106,48) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001409 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.11.2025 (errechneter Wert: EUR 106,86) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001404 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.12.2025 (errechneter Wert: EUR 106,44) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001409 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 31.12.2025 (errechneter Wert: EUR 106,01) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001415 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,89
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001909 x 1,001881 x 1,001919 x 1,001420 x 1,001416 x 1,001413 x 1,001411 x 1,001415 x 1,001409 x 1,001404 x 1,001409 x 106,89)	108,88
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,97
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,63
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,80
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 109,42) in Höhe von EUR 1,1100, entspricht 0,010144 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	113,54
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010144 x 113,54)	114,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,51
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,63
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	96,38
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 95,26) in Höhe von EUR 0,9600, entspricht 0,010078 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,13
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010078 x 99,13)	100,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,75
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,89
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,63
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	180,04
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	186,37

Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,52
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,63
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,74
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,77
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,03
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,88
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,63
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	207,83
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	215,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,51
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,63

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2025 (1.199.270,184 Anteile)		198.388.947,28
Zwischenausschüttung am 17.02.2025 (EUR 0,2000 x 34.747,965 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-6.949,59
Zwischenausschüttung am 17.03.2025 (EUR 0,2000 x 29.672,800 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.934,56
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 0,2000 x 28.666,625 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.733,33
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (EUR 0,1500 x 28.210,070 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.231,51
Zwischenausschüttung am 02.06.2025 (EUR 0,1500 x 28.326,058 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.248,91
Zwischenausschüttung am 02.07.2025 (EUR 0,1500 x 31.999,549 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.799,93
Zwischenausschüttung am 04.08.2025 (EUR 0,1500 x 31.865,993 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.779,90
Zwischenausschüttung am 02.09.2025 (EUR 0,1500 x 33.528,623 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.029,29
Zwischenausschüttung am 02.10.2025 (EUR 0,1500 x 33.825,320 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-5.073,80
Zwischenausschüttung am 04.11.2025 (EUR 0,1500 x 32.440,312 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.866,05
Zwischenausschüttung am 01.12.2025 (EUR 0,1500 x 32.173,727 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.826,06
Zwischenausschüttung am 31.12.2025 (EUR 0,1500 x 32.029,961 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.804,49
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 1,1100 x 174.359,416 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))		-193.538,95
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 0,9600 x 38.260,945 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4))		-36.730,51
Ausgabe von Anteilen	52.112.366,27	
Rücknahme von Anteilen	-53.933.524,84	
Anteiliger Ertragsausgleich	-19.000,50	-1.840.159,07
Fondsergebnis gesamt		6.934.940,23
Fondsvermögen am 31.01.2026 (1.180.911,509 Anteile)		203.192.181,56

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	6.327.336,14
Erträge aus Wertpapierleihengeschäften	18.213,95
Zustimmungsgebühr (consent payment)	10.549,99
	6.356.100,08
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.409.428,36
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-99.215,93
Abschlussprüferkosten	-7.200,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.549,04
Depotgebühr	-57.607,91
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-26.299,69
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-19.887,76
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-22.706,87
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-3.706,51
	-1.648.602,07
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.707.498,01
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.761.413,80
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	417.421,42
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.680.910,81
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-279.178,96
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.218.745,45
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.926.243,46

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	989.696,27
	989.696,27

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	19.000,50
	19.000,50
Fondsergebnis gesamt	6.934.940,23

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 114.040,29 EUR.

Kapitalmarktbericht

2025 erwies sich als ein erneut sehr gutes Aktienjahr. Politische Entwicklungen (US-Zölle und Handelskonflikte, geopolitische Auseinandersetzungen) sorgten zwischenzeitlich zwar für Kursschwankungen, konnten die gute Stimmung an den Aktienmärkten aber nicht nachhaltig trüben. Europäische Aktien gehörten zu den stärksten Regionen, unter anderem auch österreichische Aktien mit über 50 % Wertzuwachs beim Wiener Aktienindex. Ganz vorn dabei in der Rangliste waren aber auch lateinamerikanische Aktienmärkte. Erstmals seit langem schnitten die Aktienmärkte der Schwellenländer deutlich besser ab als jene der Industrienationen. Dieser Trend setzte sich auch im Jänner fort. Innerhalb der entwickelten Aktienmärkte scheint sich dabei ein Favoritenwechsel zu vollziehen: Die Technologiebranche und die sehr großen Aktientitel geben aktuell nicht mehr den Takt vor. Stattdessen führen andere Branchen und kleinere und mittlere Unternehmen die Liste der Kursgewinner an.

Das wiederholte Ein- und Auspreisen von Zinssenkungen der US-Notenbank sowie sprunghafte Entscheidungen und widersprüchlichen Ankündigungen der neuen US-Administration sorgten 2025 für Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Anleihen. Insgesamt präsentierten sich die Anleihemärkte aber trotzdem sehr viel ruhiger als in den Vorjahren. Die meisten Anleihemarktsegmente erzielten Wertzuwächse in ihren jeweiligen lokalen Währungen, was vor allem den Zinserträgen zu verdanken war. Kurzlaufende Anleihen schnitten dabei insgesamt meist besser ab als langlaufende. Ganz vorn in der Performance-Rangliste lagen Schwellenländeranleihen in Hartwährung. Bei Dollar-Anleihen stand für Euro-basierte Investor:innen allerdings ein Minus zu Buche, weil diese durch den stark gefallen US-Dollar (rund 12 % schwächer gegenüber dem Euro) in Euro nun deutlich weniger wert sind. In ihrer Heimatwährung US-Dollar gerechnet waren US-Anleihen 2025 hingegen solide im Plus und das sogar deutlich stärker als ihre Pendants in der Eurozone. Im neuen Jahr präsentierten sich die meisten Anleihemärkte mit leichten Wertzuwächsen.

Bei den Rohstoffen war neuerlich Gold sehr stark, und es übertrumpfte dabei wie auch schon 2024 sogar die meisten Aktienmärkte. Anders als noch 2024 konnten 2025 aber auch die anderen Edelmetalle kräftig zulegen, Silber beispielsweise sogar noch viel stärker als das Gold. Industriemetalle insgesamt zeigten leichte Wertzuwächse in Euro, während Energierohstoffe kräftig nachgaben und rund 24 % an Wert verloren (in Euro). Im Jänner legten die Rohstoffe auf breiter Front weiter zu, wobei sich Energie besonders hervortat und einen großen Teil der Verluste von 2025 bereits wieder aufholte. Die europäische Einheitswährung zeigte 2025 nicht nur gegenüber dem Dollar starke Zugewinne, sondern in ähnlichem Umfang auch gegenüber dem japanischen Yen. Der Euro wertete auch zum chinesischen Yuan und dem britischen Pfund auf, allerdings in geringerem Ausmaß als gegenüber der US-Währung. Im neuen Jahr startete der Dollar erneut etwas schwächer, aber auch der Euro gab gegenüber vielen anderen Währungen leicht nach.

Nach den weitgehend überwundenen Verwerfungen durch die Corona-Pandemie werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch die Zollpolitik der USA neuerlich belastet. Dies könnte weitere dauerhafte Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen einzelner Länder erheblich verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Gleichzeitig könnten rasante Fortschritte im Bereich künstlicher Intelligenz ganze Branchen und Geschäftsmodelle umkrempeln und neue Gewinner und Verlierer schaffen. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch in den kommenden Quartalen erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Jahr 2025 setzte sich der Renditeanstieg bei deutschen Bundesanleihen weiter fort. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen stieg von 2,53 % im Vorjahr auf 2,85 % zum Jahresende an. Trotz dieses Renditeanstiegs entwickelte sich das Umfeld für Euro-Investmentgrade-Unternehmensanleihen insgesamt freundlich. Die Risikoaufschläge engten sich im Jahresverlauf um rund 20 Basispunkte ein, was auf eine anhaltende Nachfrage und ein positives Sentiment im Credit-Markt hinweist.

Das Jahr war geprägt von zahlreichen geopolitischen Ereignissen, die für Unsicherheiten sorgten, jedoch die Fundamentaldaten der Unternehmensanleihen und die Anlegernachfrage nicht nachhaltig beeinträchtigten. Die robuste Entwicklung der Unternehmensanleihen zeigt die Widerstandsfähigkeit des Segments trotz externer Belastungen.

Der ESG Euro Corporates nutzte das günstige Marktumfeld gezielt, um seine Portfolioausrichtung weiter zu optimieren. Im Vergleich zum Vorjahr wurde die Quote an BBB-Anleihen erhöht, während die Gewichtung von AA- und A-Ratings entsprechend reduziert wurde. Diese strategische Anpassung erwies sich als vorteilhaft, da gerade im freundlichen Credit-Jahr BBB Emittenten von einer stärkeren Einengung der Risikoaufschläge profitierten. Der Fonds blieb dabei seinem Qualitätsanspruch treu, indem er innerhalb der Ratingsegmente weiterhin eine selektive Auswahl traf und insbesondere Emittenten mit nachhaltigen Geschäftsmodellen bevorzugte.

Im Sektorenspektrum wurden Übergewichtungen in den Bereichen Banken, Telekommunikation und Versorgungsunternehmen (Utilities) aufgebaut, um von stabilen Cashflows und attraktiven Spreadniveaus zu profitieren. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer des Fonds lag neutral zum Markt und trug so zu einer ausgewogenen Balance zwischen Renditechancen und Zinsrisiken bei. Die Gewichtung zwischen Finanz- und Nicht-Finanztiteln war ausgewogen. Das durchschnittliche Rating des Portfolios blieb bei A- und spiegelte damit die konservative und zugleich renditeorientierte Ausrichtung wider.

Insgesamt konnte der ESG Euro Corporates im Jahr 2025 eine erfreuliche Performance erzielen, die von der günstigen Spreadentwicklung und der gezielten Erhöhung der BBB-Quote getragen wurde. Trotz der geopolitischen Herausforderungen zeigte sich der Fonds robust und profitierte von der weiterhin stabilen Nachfrage nach Unternehmensanleihen im Euro-Raum.

Die Kombination aus einem aktiven Managementansatz, der Qualität und Nachhaltigkeit in den Vordergrund stellt, sowie der flexiblen Anpassung an Marktgegebenheiten, ermöglichte es dem ESG Euro Corporates, auch im herausfordernden Umfeld des Jahres 2025 eine solide Wertentwicklung zu erzielen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	194.049.787,78	95,50 %
Summe Anleihen fix			194.049.787,78	95,50 %
Anleihen variabel		EUR	503.750,00	0,25 %
Summe Anleihen variabel			503.750,00	0,25 %
Summe Wertpapiervermögen			194.553.537,78	95,75 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-20.930,00	-0,01 %
Summe Derivative Produkte			-20.930,00	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			5.940.782,61	2,92 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,18	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			5.940.782,43	2,92 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.888.237,21	1,42 %
Summe Abgrenzungen			2.888.237,21	1,42 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-169.445,86	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-169.445,86	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			203.192.181,56	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026

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-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS3238204062	A2A SPA AEMSPA 3 1/4 05/24/32	EUR	500.000	500.000			99,738010	498.690,05	0,25 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	600.000				97,137710	582.826,26	0,29 %
Anleihen fix		XS3009603831	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 02/25/31	EUR	300.000	800.000	500.000		100,220100	300.660,30	0,15 %
Anleihen fix		XS1693822634	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 3/4 PERP	Y EUR	300.000	300.000			101,426000	304.278,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2859413341	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 3/8 07/16/36	EUR	400.000	400.000			103,571790	414.287,16	0,20 %
Anleihen fix		FR001400XR97	ACCOR SA ACFP 3 1/2 03/04/33	EUR	500.000	500.000			98,400080	492.000,40	0,24 %
Anleihen fix		XS3067397789	AEROPORTI DI ROMA SPA ADRI 3 5/8 06/15/32	EUR	300.000	300.000			101,210180	303.630,54	0,15 %
Anleihen fix		FR001400XZU6	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 3 1/2 03/20/33	EUR	200.000	500.000	300.000		100,391190	200.782,38	0,10 %
Anleihen fix		FR0014012HT4	AIR FRANCE-KLM AFFP 3 3/4 09/04/30	EUR	1.100.000	1.100.000			100,110000	1.101.210,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2595036554	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 4 03/03/35	EUR	400.000				102,659890	410.639,56	0,20 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	600.000				101,989700	611.938,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2635647154	ALLIANDER NV ALLRNV 3 1/4 06/13/28	EUR	500.000				101,303990	506.519,95	0,25 %
Anleihen fix		DE000A4DFLN3	ALLIANZ SE ALVGR 4.431 07/25/55	EUR	300.000	500.000	200.000		104,062810	312.188,43	0,15 %
Anleihen fix		DE000A351U49	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53	EUR	600.000	200.000	200.000		112,627010	675.762,06	0,33 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	600.000	300.000	300.000		105,886000	635.316,00	0,31 %
Anleihen fix		XS3064425468	ALPHABET INC GOOGL 3 3/8 05/06/37	EUR	300.000	1.100.000	800.000		97,436580	292.309,74	0,14 %
Anleihen fix		XS3064427837	ALPHABET INC GOOGL 3 7/8 05/06/45	EUR	200.000	650.000	450.000		95,849290	191.698,58	0,09 %
Anleihen fix		XS3229091015	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 3 3/4 02/20/33	EUR	700.000	700.000			99,885290	699.197,03	0,34 %
Anleihen fix		XS3229090801	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 3.2 11/17/29	EUR	500.000	500.000			100,344640	501.723,20	0,25 %
Anleihen fix		XS3194135706	AMERICA MOVIL BV AMXLMM 3 09/30/30	EUR	500.000	500.000			99,836230	499.181,15	0,25 %
Anleihen fix		XS2866190965	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 3.65 04/23/31	EUR	500.000	200.000	100.000		101,865650	509.328,25	0,25 %
Anleihen fix		XS2346207892	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 7/8 05/21/29	EUR	500.000	200.000			93,814510	469.072,55	0,23 %
Anleihen fix		DE000A4DFUE3	AMPRION GMBH AMPRIO 3 12/05/29	EUR	400.000	400.000			100,165690	400.662,76	0,20 %
Anleihen fix		DE000A460N38	AMPRION GMBH AMPRIO 4 09/30/40	EUR	800.000	800.000			97,470600	779.764,80	0,38 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.95 03/22/44	EUR	400.000	500.000	900.000		95,676820	382.707,28	0,19 %
Anleihen fix		XS3179710010	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 3 1/2 09/17/34	EUR	200.000	200.000			99,046840	198.093,68	0,10 %
Anleihen fix		XS2776891207	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 1/8 03/05/36	EUR	700.000	500.000			103,378390	723.648,73	0,36 %
Anleihen fix		FR001400SJS4	ARKEMA AKEFP 3 1/2 09/12/34	EUR	700.000	400.000	100.000		97,960870	685.726,09	0,34 %
Anleihen fix		XS3285553361	AROUNDTOWN FINANCE SARL ARNDTN 5 1/8 PERP	Y EUR	600.000	600.000			97,400000	584.400,00	0,29 %
Anleihen fix		XS3070545234	AROUNDTOWN SA ARNDTN 3 1/2 05/13/30	EUR	700.000	900.000	200.000		99,539760	696.778,32	0,34 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	500.000				94,210630	471.053,15	0,23 %
Anleihen fix		XS2166219720	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 05/07/29	EUR	300.000				93,951250	281.853,75	0,14 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	400.000	200.000	300.000		104,153490	416.613,96	0,21 %
Anleihen fix		XS2432941693	AT & S AG ATSAV 5 PERP	Y EUR	200.000				97,398000	194.796,00	0,10 %
Anleihen fix		XS3037678862	AT&T INC T 4.05 06/01/37	EUR	700.000	700.000			100,849820	705.948,74	0,35 %
Anleihen fix		XS2775027472	AUTOSTRADA PER L'ITALIA ATOSTR 4 5/8 02/28/36	EUR	600.000	100.000			104,800220	628.801,32	0,31 %
Anleihen fix		XS3043537169	AXA SA AXASA 4 3/8 07/24/55	EUR	1.100.000	1.100.000			102,866180	1.131.527,98	0,56 %

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		XS2288925568	BALDER FINLAND OYJ BALDER 1 01/20/29	EUR	500.000	500.000			94,347190	471.735,95	0,23 %
Anleihen fix		XS3070629335	BALL CORP BALL 4 1/4 07/01/32	EUR	200.000	600.000	400.000		102,090000	204.180,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28	EUR	500.000				106,926440	534.632,20	0,26 %
Anleihen fix		XS3121029436	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 3 1/8 07/15/30	EUR	500.000	800.000	300.000		100,605190	503.025,95	0,25 %
Anleihen fix		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36	EUR	300.000	300.000			105,862260	317.586,78	0,16 %
Anleihen fix		XS3004055177	BANCO DE SABADELL SA SABSM 3 3/8 02/18/33	EUR	400.000	900.000	500.000		99,823920	399.295,68	0,20 %
Anleihen fix		XS2791973642	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 1/8 06/27/34	EUR	300.000	300.000			105,813800	317.441,40	0,16 %
Anleihen fix		XS2908735504	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 04/02/29	EUR	900.000				101,214460	910.930,14	0,45 %
Anleihen fix		XS3081016654	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 05/27/32	EUR	400.000	500.000	100.000		100,077730	400.310,92	0,20 %
Anleihen fix		XS3266594285	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/12/36	EUR	200.000	200.000			100,810000	201.620,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2705604234	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 7/8 10/18/31	EUR	700.000	1.000.000	300.000		108,328470	758.299,29	0,37 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR	500.000	500.000			90,851070	454.255,35	0,22 %
Anleihen fix		XS3217583049	BANK OF AMERICA CORP BAC 2.984 10/30/31	EUR	700.000	1.200.000	500.000		99,112420	693.786,94	0,34 %
Anleihen fix		XS3017244206	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3 3/8 03/05/33	EUR	300.000	300.000			100,201170	300.603,51	0,15 %
Anleihen fix		FR001400ZB28	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 05/07/30	EUR	700.000	1.000.000	300.000		100,083680	700.585,76	0,34 %
Anleihen fix		FR0014015J95	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/2 07/21/33	EUR	700.000	700.000			99,491000	696.437,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0014014TL2	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/8 03/11/31	EUR	400.000	400.000			99,850550	399.402,20	0,20 %
Anleihen fix		FR0014012IV8	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 3/8 06/10/32	EUR	300.000	300.000			100,257320	300.771,96	0,15 %
Anleihen fix		FR001400WJH9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 01/15/35	EUR	500.000	500.000			101,772660	508.863,30	0,25 %
Anleihen fix		XS3069319468	BARCLAYS PLC BACR 3.543 08/14/31	EUR	400.000	1.000.000	600.000		101,289760	405.159,04	0,20 %
Anleihen fix		XS3219356568	BARCLAYS PLC BACR 3.792 10/31/36	EUR	300.000	300.000			98,914070	296.742,21	0,15 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	300.000	300.000			110,143090	330.429,27	0,16 %
Anleihen fix		XS2851605886	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/8 10/03/29	EUR	300.000		500.000		101,026820	303.080,46	0,15 %
Anleihen fix		XS3170898723	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 3/8 09/02/33	EUR	500.000	500.000			99,750470	498.752,35	0,25 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	200.000		100.000		101,748460	203.496,92	0,10 %
Anleihen fix		XS3209539520	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 3/8 10/28/33	EUR	500.000	500.000			98,082670	490.413,35	0,24 %
Anleihen fix		AT0000A3MNP0	BKS BANK AG BKUSAV 3 3/4 06/11/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,327000	993.270,00	0,49 %
Anleihen fix		XS3215466338	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 3.363 11/10/33	EUR	300.000	300.000			99,761560	299.284,68	0,15 %
Anleihen fix		XS3215466502	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 4.289 11/10/45	EUR	400.000	400.000			99,291010	397.164,04	0,20 %
Anleihen fix		XS3215466767	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 4.581 11/10/55	EUR	500.000	670.000	170.000		98,075920	490.379,60	0,24 %
Anleihen fix		XS3280519078	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 01/27/32	EUR	400.000	800.000	400.000		100,112000	400.448,00	0,20 %
Anleihen fix		XS3280519318	BMW FINANCE NV BMW 3 3/4 01/27/36	EUR	400.000	700.000	300.000		99,856000	399.424,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0014006NI7	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	300.000	300.000			97,332600	291.997,80	0,14 %
Anleihen fix		FR0014012PH2	BNP PARIBAS BNP 3.494 09/17/33	EUR	600.000	900.000	300.000		99,680790	598.084,74	0,29 %
Anleihen fix		FR0014010KM7	BNP PARIBAS BNP 3.7796 01/19/36	EUR	300.000	1.100.000	800.000		100,521900	301.565,70	0,15 %
Anleihen fix		FR001400ZE90	BNP PARIBAS BNP 3.979 05/06/36	EUR	200.000	700.000	500.000		101,250690	202.501,38	0,10 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR	300.000	300.000	300.000		104,708380	314.125,14	0,15 %
Anleihen fix		FR001400LZ16	BNP PARIBAS BNP 4 3/4 11/13/32	EUR	700.000	500.000	500.000		107,043320	749.303,24	0,37 %
Anleihen fix		FR001400SAJ2	BNP PARIBAS BNP 4.159 08/28/34	EUR	600.000	500.000	300.000		102,465460	614.792,76	0,30 %
Anleihen fix		XS2945618622	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 7/8 03/21/45	EUR	800.000	200.000			91,154870	729.238,96	0,36 %
Anleihen fix		FR001400IBM5	BOUYGUES SA ENFP 3 7/8 07/17/31	EUR	300.000	200.000	700.000		103,837020	311.511,06	0,15 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	400.000	300.000	200.000		110,979660	443.918,64	0,22 %
Anleihen fix		FR001400N4L7	BPCE SA BPCEGP 3 7/8 01/11/29	EUR	300.000	500.000	200.000		102,976280	308.928,84	0,15 %
Anleihen fix		FR001400XLI1	BPCE SA BPCEGP 3 7/8 02/26/36	EUR	400.000	400.000			100,615750	402.463,00	0,20 %
Anleihen fix		FR001400OIX5	BPCE SA BPCEGP 4 1/8 03/08/33	EUR	500.000	400.000	100.000		103,007860	515.039,30	0,25 %
Anleihen fix		FR001400F075	BPCE SA BPCEGP 4 3/8 07/13/28	EUR	300.000	500.000	200.000		103,854000	311.562,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400FB22	BPCE SA BPCEGP 5 1/8 01/25/35	EUR	900.000	900.000			105,804760	952.242,84	0,47 %
Anleihen fix		XS3193854281	BRENNTAG FINANCE BV BNRGR 3 3/8 10/02/31	EUR	500.000	500.000			99,297330	496.486,65	0,24 %
Anleihen fix		XS3084359036	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/4 01/03/35	EUR	300.000	300.000			99,914380	299.743,14	0,15 %
Anleihen fix		XS3227880021	BT FINANCE PLC BRITEL 3 3/8 11/17/32	EUR	290.000	290.000			99,545630	288.682,33	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2902578249	CAIXABANK SA CABKSM 3 5/8 09/19/32	EUR	300.000	100.000			101,774410	305.323,23	0,15 %
Anleihen fix		XS3261883105	CAIXABANK SA CABKSM 3 7/8 01/20/37	EUR	500.000	500.000			100,106000	500.530,00	0,25 %
Anleihen fix		XS3226502485	CAIXABANK SA CABKSM 3 7/8 05/14/38	EUR	400.000	400.000			99,935320	399.741,28	0,20 %
Anleihen fix		XS2875107307	CAIXABANK SA CABKSM 4 3/8 08/08/36	EUR	200.000	200.000			103,500610	207.001,22	0,10 %
Anleihen fix		XS3280995518	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 3 07/30/30	EUR	1.200.000	1.200.000			100,024000	1.200.288,00	0,59 %
Anleihen fix		FR0014012589	CAPGEMINI SE CAPFP 3 1/2 09/25/34	EUR	600.000	600.000			98,025230	588.151,38	0,29 %
Anleihen fix		FR0014012597	CAPGEMINI SE CAPFP 3 1/8 09/25/31	EUR	500.000	500.000			99,065240	495.326,20	0,24 %
Anleihen fix		XS3002418914	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 08/28/29	EUR	600.000	1.100.000	500.000		100,655010	603.930,06	0,30 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	200.000		500.000		103,303260	206.606,52	0,10 %
Anleihen fix		FR0014012GV2	CARREFOUR SA CAFP 2 7/8 12/08/28	EUR	200.000	200.000			100,405750	200.811,50	0,10 %
Anleihen fix		XS3151775023	CATERPILLAR FINL SERVICE CAT 2.521 08/22/28	EUR	370.000	370.000			99,846380	369.431,61	0,18 %
Anleihen fix		XS3231164586	CATERPILLAR FINL SERVICE CAT 2.541 11/20/28	EUR	500.000	500.000			99,739990	498.699,95	0,25 %
Anleihen fix		XS3267907965	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 3 01/19/31	EUR	500.000	500.000			99,062000	495.310,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2826616596	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 3 5/8 01/24/29	EUR	1.200.000				102,309910	1.227.718,92	0,60 %
Anleihen fix		XS3267911645	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 3 7/8 01/19/36	EUR	300.000	300.000			98,854000	296.562,00	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000	200.000			96,287350	385.149,40	0,19 %
Anleihen fix		XS3080462222	CESKE DRAHY CESDRA 3 3/4 07/28/30	EUR	500.000	500.000			102,458340	512.291,70	0,25 %
Anleihen fix		XS3040316385	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 1/2 04/04/33	EUR	500.000	500.000			100,564170	502.820,85	0,25 %
Anleihen fix		XS2723549528	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 3/4 11/29/26	EUR	300.000				101,041000	303.123,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29	EUR	700.000	900.000	200.000		94,370830	660.595,81	0,33 %
Anleihen fix		XS3214409750	CITIGROUP INC C 2.928 10/22/30	EUR	300.000	300.000			99,646130	298.938,39	0,15 %
Anleihen fix		XS2577826386	CITIGROUP INC C 3 3/4 05/14/32	EUR	500.000		100.000		102,201870	511.009,35	0,25 %
Anleihen fix		XS3086851105	CITIGROUP INC C 4.296 07/23/36	EUR	300.000	300.000			101,778110	305.334,33	0,15 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	500.000				99,235400	496.177,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 04/12/29	EUR	600.000				95,187240	571.123,44	0,28 %
Anleihen fix		XS2757515882	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 3 3/8 02/27/28	EUR	700.000				101,665870	711.661,09	0,35 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	500.000		100.000		99,694100	498.470,50	0,25 %
Anleihen fix		DE000CZ457N3	COMMERZBANK AG CMZB 3 1/8 11/26/30	EUR	200.000	200.000			100,061650	200.123,30	0,10 %
Anleihen fix		DE000CZ45ZV6	COMMERZBANK AG CMZB 3 3/4 06/06/34	EUR	300.000	400.000	100.000		100,584720	301.754,16	0,15 %
Anleihen fix		DE000CZ45YV9	COMMERZBANK AG CMZB 4 07/16/32	EUR	300.000				102,978950	308.936,85	0,15 %
Anleihen fix		DE000CZ45WA7	COMMERZBANK AG CMZB 4 1/4 PERP	Y EUR	400.000	400.000			100,022000	400.088,00	0,20 %
Anleihen fix		DE000CZ45YE5	COMMERZBANK AG CMZB 4 7/8 10/16/34	EUR	300.000	300.000			104,706080	314.118,24	0,15 %
Anleihen fix		XS3156297213	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 3.788 08/26/37	EUR	200.000	200.000			100,234720	200.469,44	0,10 %
Anleihen fix		XS3075393499	CONTINENTAL AG CONGR 2 7/8 11/22/28	EUR	900.000	900.000			100,393510	903.541,59	0,44 %
Anleihen fix		XS2202900424	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 3/8 PERP	Y EUR	600.000	600.000			101,036000	606.216,00	0,30 %
Anleihen fix		XS3126635039	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPRG 4 3/4 07/22/30	EUR	400.000	400.000			97,416000	389.664,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0014012AJ0	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/4 08/25/32	EUR	700.000	1.000.000	300.000		99,564680	696.952,76	0,34 %
Anleihen fix		FR0014014P49	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/8 07/03/31	EUR	700.000	700.000			99,757540	698.302,78	0,34 %
Anleihen fix		FR001400ZZB1	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 3/4 05/27/35	EUR	400.000	800.000	400.000		100,197080	400.788,32	0,20 %
Anleihen fix		FR001400HCR4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 04/20/31	EUR	300.000		400.000		103,749300	311.247,90	0,15 %
Anleihen fix		FR001400PGC0	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 04/15/36	EUR	300.000	400.000	300.000		103,279710	309.839,13	0,15 %
Anleihen fix		FR001400M402	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR	300.000	300.000			105,492710	316.478,13	0,16 %
Anleihen fix		FR001400N2U2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 6 1/2 PERP	Y EUR	400.000	400.000			106,799000	427.196,00	0,21 %
Anleihen fix		FR001400ZBI7	CREDIT MUTUEL ARKEA CMARK 3.307 05/06/32	EUR	200.000	800.000	600.000		99,998330	199.996,66	0,10 %
Anleihen fix		FR0014011DH0	CREDIT MUTUEL ARKEA CMARK 3.635 07/17/35	EUR	500.000	1.100.000	600.000		99,672450	498.362,25	0,25 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	500.000	300.000	300.000		104,215700	521.078,50	0,26 %
Anleihen fix		XS3007624417	CRITERIA CAIXA SA CAIXAB 3 1/4 02/25/31	EUR	200.000	200.000			99,906010	199.812,02	0,10 %
Anleihen fix		XS2872799734	CROWN EURO HOLDING SACA CCK 4 1/2 01/15/30	EUR	500.000				103,625000	518.125,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2730661100	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29	EUR	800.000	400.000			104,003000	832.024,00	0,41 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	200.000				97,023580	194.047,16	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		XS3017990048	CTP NV CTPNV 3 5/8 03/10/31	EUR	300.000	300.000			100,667930	302.003,79	0,15 %
Anleihen fix		XS3202199066	CTP NV CTPNV 3 5/8 04/13/32	EUR	300.000	300.000			99,362280	298.086,84	0,15 %
Anleihen fix		XS3081821699	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 11/27/29	EUR	700.000	700.000			100,445420	703.117,94	0,35 %
Anleihen fix		XS3101509167	DANSKE BANK A/S DANBNK 3 1/2 11/19/35	EUR	200.000	200.000			99,941580	199.883,16	0,10 %
Anleihen fix		XS2975081485	DANSKE BANK A/S DANBNK 3 1/4 01/14/33	EUR	500.000				100,144490	500.722,45	0,25 %
Anleihen fix		FR0013444544	DASSAULT SYSTEMES DSYFP 0 1/8 09/16/26	EUR	400.000				98,469000	393.876,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000DL19VU0	DEUTSCHE BANK AG DB 1 3/8 02/17/32	EUR	400.000	400.000			90,962620	363.850,48	0,18 %
Anleihen fix		DE000A30VT97	DEUTSCHE BANK AG DB 10 PERP	Y EUR	400.000	400.000			110,002000	440.008,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A4DFH60	DEUTSCHE BANK AG DB 3 06/16/29	EUR	1.000.000	1.400.000	400.000		100,290130	1.002.901,30	0,49 %
Anleihen fix		DE000A383KA9	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 07/12/35	EUR	400.000	300.000	300.000		105,039100	420.156,40	0,21 %
Anleihen fix		DE000A46Z858	DEUTSCHE BANK AG DB 4.45 05/15/41	EUR	200.000	200.000			100,389000	200.778,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	500.000				97,583980	487.919,90	0,24 %
Anleihen fix		XS3198651872	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 3 1/4 10/03/32	EUR	1.100.000	1.100.000			99,586210	1.095.448,31	0,54 %
Anleihen fix		XS2898290916	DIGITAL DUTCH FINCO BV DLR 3 7/8 09/13/33	EUR	500.000	200.000			100,070720	500.353,60	0,25 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30	EUR	500.000		100.000		105,161250	525.806,25	0,26 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	100.000				102,403500	102.403,50	0,05 %
Anleihen fix		XS2852136063	DSM BV DSFIR 3 5/8 07/02/34	EUR	500.000	100.000	200.000		100,601170	503.005,85	0,25 %
Anleihen fix		XS2932831923	DSV FINANCE BV DSVDC 3 1/8 11/06/28	EUR	400.000				101,181570	404.726,28	0,20 %
Anleihen fix		XS2932829356	DSV FINANCE BV DSVDC 3 3/8 11/06/34	EUR	600.000				98,579400	591.476,40	0,29 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFREY ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31	EUR	330.000				103,558000	341.741,40	0,17 %
Anleihen fix		XS3274805376	E.ON SE EOANGR 3.448 01/19/34	EUR	600.000	1.000.000	400.000		99,791000	598.746,00	0,29 %
Anleihen fix		XS3274805459	E.ON SE EOANGR 3.895 01/19/38	EUR	700.000	700.000			100,063000	700.441,00	0,34 %
Anleihen fix		PTEDP6OM0007	EDP SA EDPL 4 3/8 12/02/55	EUR	300.000	300.000			100,038000	300.114,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2978779176	EDP SERVICIOS FIN ESP SA EDPL 3 1/2 07/21/31	EUR	600.000	350.000			101,523410	609.140,46	0,30 %
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081	EUR	300.000				95,798460	287.395,38	0,14 %
Anleihen fix		XS2035564629	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 5/8 08/05/2079	EUR	500.000	500.000			98,221520	491.107,60	0,24 %
Anleihen fix		XS2751678272	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084	EUR	400.000	400.000			106,191330	424.765,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2942478822	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 05/20/29	EUR	500.000	400.000	200.000		101,019730	505.098,65	0,25 %
Anleihen fix		XS2722717555	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.3 05/23/34	EUR	300.000	500.000	400.000		105,774350	317.323,05	0,16 %
Anleihen fix		XS3008889175	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 3 1/2 02/24/36	EUR	400.000	400.000			97,664660	390.658,64	0,19 %
Anleihen fix		XS2975137964	ENEL SPA ENELIM 4 1/2 PERP	Y EUR	400.000		800.000		101,506670	406.026,68	0,20 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	400.000	200.000	200.000		103,296000	413.184,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0014005ZP8	ENGIE SA ENGIFP 0 3/8 10/26/29	EUR	200.000				91,550260	183.100,52	0,09 %
Anleihen fix		FR001400KHF2	ENGIE SA ENGIFP 3 3/4 09/06/27	EUR	200.000				101,754080	203.508,16	0,10 %
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR	800.000	200.000			100,810050	806.480,40	0,40 %
Anleihen fix		FR0014013BG2	ENGIE SA ENGIFP 4 PERP	Y EUR	300.000	500.000	200.000		100,043530	300.130,59	0,15 %
Anleihen fix		XS2941363553	EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 1/4 03/15/31	EUR	300.000				99,345350	298.036,05	0,15 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	300.000				96,805990	290.417,97	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A3HGD0	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 1/4 01/14/33	EUR	300.000	500.000	600.000		100,227230	300.681,69	0,15 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			99,259000	397.036,00	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A3NRE3	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 5/8 11/26/35	EUR	700.000	700.000			100,014260	700.099,82	0,34 %
Anleihen fix		AT0000A3M597	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 6 3/8 PERP	Y EUR	600.000	800.000	200.000		105,887000	635.322,00	0,31 %
Anleihen fix		FR001400RYN6	ESSILORLUXOTTICA EFPF 2 7/8 03/05/29	EUR	900.000				100,687870	906.190,83	0,45 %
Anleihen fix		XS2333297625	EUROGRID GMBH EUROGR 0.741 04/21/33	EUR	500.000	500.000			82,712650	413.563,25	0,20 %
Anleihen fix		XS2919679816	EUROGRID GMBH EUROGR 3.075 10/18/27	EUR	400.000				100,940080	403.760,32	0,20 %
Anleihen fix		XS3201905091	EUROGRID GMBH EUROGR 4.165 10/16/40	EUR	600.000	600.000			99,354670	596.128,02	0,29 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	500.000				99,567890	497.839,45	0,25 %
Anleihen fix		DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	EUR	300.000	300.000			99,646930	298.940,79	0,15 %
Anleihen fix		XS3136900670	FEDEX CORP FDX 3 1/2 07/30/32	EUR	400.000	400.000			100,526140	402.104,56	0,20 %
Anleihen fix		XS3104481414	FIBERCO SPA FIBCOF 5 1/8 06/30/32	EUR	500.000	500.000			101,906000	509.530,00	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2950696869	FINGRID OYJ FINPOW 2 3/4 12/04/29	EUR	300.000		700.000		99,817090	299.451,27	0,15 %
Anleihen fix		BE0002871524	FLUVIUS SYSTEM OP FLUVIU 4 07/06/32	EUR	500.000	500.000			103,467180	517.335,90	0,25 %
Anleihen fix		FR0013266368	GECINA GFCFP 2 06/30/32	EUR	500.000	500.000			92,306690	461.533,45	0,23 %
Anleihen fix		XS3140075816	GENERAL MOTORS FINL CO GM 3 1 08/04/29	EUR	300.000	300.000			100,519970	301.559,91	0,15 %
Anleihen fix		XS2911633274	GENERALI ASSGEN 4.1562 01/03/35	EUR	500.000	500.000			101,446550	507.232,75	0,25 %
Anleihen fix		XS2855975285	GRAND CITY PROPERTIES SA GYCGR 4 3/8 01/09/30	EUR	500.000	500.000			104,030740	520.153,70	0,26 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR	600.000	600.000			97,035170	582.211,02	0,29 %
Anleihen fix		XS2902024772	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 2 7/8 09/18/28	EUR	1.100.000	500.000			100,551710	1.106.068,81	0,54 %
Anleihen fix		XS2977947105	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 3 7/8 01/16/36	EUR	400.000				99,274330	397.097,32	0,20 %
Anleihen fix		XS3270897575	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 3 3/4 07/15/36	EUR	500.000	500.000			99,035000	495.175,00	0,24 %
Anleihen fix		XS3105178795	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 3/4 10/02/30	EUR	500.000	500.000			100,631920	503.159,60	0,25 %
Anleihen fix		XS2931248848	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 7/8 11/05/29	EUR	500.000	500.000			101,562190	507.810,95	0,25 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR	500.000	500.000			88,665330	443.326,65	0,22 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	400.000				98,768220	395.072,88	0,19 %
Anleihen fix		XS3060780973	HEINEKEN NV HEIANA 3.276 10/29/32	EUR	400.000	500.000	100.000		99,818350	399.273,40	0,20 %
Anleihen fix		XS3215616163	HENNES & MAURITZ AB HMBSS 3.4 10/31/33	EUR	500.000	500.000			97,877850	489.389,25	0,24 %
Anleihen fix		XS2399933386	HERA SPA HERIM 1 04/25/34	EUR	500.000	500.000			81,695750	408.478,75	0,20 %
Anleihen fix		XS2939370107	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 2 7/8 11/19/27	EUR	600.000				100,503950	603.023,70	0,30 %
Anleihen fix		XS2904540775	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.445 09/25/30	EUR	500.000		800.000		101,582740	507.913,70	0,25 %
Anleihen fix		XS3239159034	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.608 12/01/33	EUR	600.000	600.000			100,117100	600.702,60	0,30 %
Anleihen fix		XS1640903701	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4 3/4 PERP	Y EUR	400.000	400.000			100,711000	402.844,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2788605660	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.599 03/22/35	EUR	500.000	500.000			104,178200	520.891,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2558916693	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 1/8 11/22/28	EUR	400.000				101,420130	405.680,52	0,20 %
Anleihen fix		XS2648498371	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 5/8 07/13/33	EUR	300.000				101,765240	305.295,72	0,15 %
Anleihen fix		XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP	Y EUR	500.000	300.000			104,983270	524.916,35	0,26 %
Anleihen fix		XS2295333988	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.825 PERP	Y EUR	300.000	400.000	100.000		94,075600	282.226,80	0,14 %
Anleihen fix		XS2999658565	IBM CORP IBM 3.15 02/10/33	EUR	600.000	1.100.000	500.000		98,722610	592.335,66	0,29 %
Anleihen fix		XS2583742668	IBM CORP IBM 4 02/06/43	EUR	300.000	200.000	200.000		96,666070	289.998,21	0,14 %
Anleihen fix		XS3189697793	IDS FINANCING PLC IDSLN 4 10/01/32	EUR	600.000	600.000			99,602230	597.613,38	0,29 %
Anleihen fix		FR00140141X5	IMERYSA SA NK 4 11/21/32	EUR	200.000	200.000			100,445810	200.891,62	0,10 %
Anleihen fix		FR001400M998	IMERYSA SA NK 4 3/4 11/29/29	EUR	400.000	200.000	100.000		105,429050	421.716,20	0,21 %
Anleihen fix		XS3074456891	INFORMA PLC INFLN 3 3/8 06/09/31	EUR	300.000	300.000			100,108920	300.326,76	0,15 %
Anleihen fix		XS2258452478	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/18/29	EUR	500.000	500.000			95,248170	476.240,85	0,23 %
Anleihen fix		XS2941482569	ING GROEP NV INTNED 3 3/8 11/19/32	EUR	400.000		100.000		100,362800	401.451,20	0,20 %
Anleihen fix		XS3153087559	ING GROEP NV INTNED 3 7/8 08/20/37	EUR	300.000	300.000			100,152490	300.457,47	0,15 %
Anleihen fix		XS2818300407	ING GROEP NV INTNED 4 3/8 08/15/34	EUR	800.000	800.000			103,197930	825.583,44	0,41 %
Anleihen fix		XS3182049935	INMOBILIARIA COLONIAL SO COLSM 3 1/8 09/23/31	EUR	500.000	500.000			98,608500	493.042,50	0,24 %
Anleihen fix		IT0005611550	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 3.85 09/16/32	EUR	300.000	300.000			102,615720	307.847,16	0,15 %
Anleihen fix		XS2939329996	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4.271 11/14/36	EUR	200.000	200.000			102,805800	205.611,60	0,10 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	600.000		200.000		99,411000	596.466,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3LXSR7	JAB HOLDINGS BV JABHOL 4 3/8 04/25/34	EUR	500.000	500.000			103,110690	515.553,45	0,25 %
Anleihen fix		XS2728560959	JDE PEET'S NV JDEPNA 4 1/2 01/23/34	EUR	500.000	100.000			103,886200	519.431,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	900.000	300.000			100,803170	907.228,53	0,45 %
Anleihen fix		XS2957380228	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 1/8 12/11/33	EUR	300.000		200.000		98,061290	294.183,87	0,14 %
Anleihen fix		XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.588 01/23/36	EUR	300.000	900.000	1.000.000		99,334930	298.004,79	0,15 %
Anleihen fix		XS2838379712	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.674 06/06/28	EUR	300.000		300.000		101,483960	304.451,88	0,15 %
Anleihen fix		XS2717291970	JPMORGAN CHASE & CO JPM 4.457 11/13/31	EUR	200.000	200.000			105,902810	211.805,62	0,10 %
Anleihen fix		BE0390246156	KBC GROUP NV KBCBB 3 5/8 08/26/36	EUR	300.000	300.000			99,766440	299.299,32	0,15 %
Anleihen fix		FR001400Z2C9	KERING KERFP 3 1/8 11/27/29	EUR	400.000	500.000	100.000		100,593410	402.373,64	0,20 %
Anleihen fix		XS2896495814	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 3 3/8 03/05/33	EUR	900.000		100.000		99,510390	895.593,51	0,44 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2923391861	KINGSPAN SEC IRELAND DAC KSPID 3 1/2 10/31/31	EUR	200.000		100.000		100,433950	200.867,90	0,10 %
Anleihen fix		FR001400NDQ2	KLEPIERRE SA LIPP 3 7/8 09/23/33	EUR	500.000	500.000			102,188870	510.944,35	0,25 %
Anleihen fix		XS3016387287	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 3 1/4 03/10/33	EUR	600.000	1.200.000	600.000		99,125120	594.750,72	0,29 %
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR	400.000		100.000		101,014020	404.056,08	0,20 %
Anleihen fix		FR0014001I06	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR	300.000				90,854200	272.562,60	0,13 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	500.000				97,189310	485.946,55	0,24 %
Anleihen fix		XS3000977234	LINDE PLC LIN 2 5/8 02/18/29	EUR	700.000	700.000			99,949750	699.648,25	0,34 %
Anleihen fix		XS3069338336	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 05/09/35	EUR	300.000	300.000			102,002960	306.008,88	0,15 %
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31	EUR	400.000	400.000			106,879250	427.517,00	0,21 %
Anleihen fix		FR001400ZED2	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 2 5/8 03/07/29	EUR	600.000	800.000	200.000		100,151430	600.908,58	0,30 %
Anleihen fix		XS3238400249	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 2 3/4 02/26/29	EUR	200.000	200.000			99,866690	199.733,38	0,10 %
Anleihen fix		XS3238400165	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 3 1/4 11/26/31	EUR	400.000	400.000			99,571000	398.284,00	0,20 %
Anleihen fix		XS3238212164	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 3 3/4 11/26/34	EUR	300.000	300.000			99,967530	299.902,59	0,15 %
Anleihen fix		XS3238211943	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 4 11/26/37	EUR	200.000	200.000			98,815170	197.630,34	0,10 %
Anleihen fix		XS2535308477	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 10/15/28	EUR	600.000	300.000	100.000		101,121680	606.730,08	0,30 %
Anleihen fix		XS2834367992	MEDTRONIC INC MDT 4.15 10/15/43	EUR	400.000		100.000		99,081650	396.326,60	0,20 %
Anleihen fix		DE000A4EB2X2	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 2 1/2 09/05/28	EUR	500.000	500.000			99,969980	499.849,90	0,25 %
Anleihen fix		XS3223939466	MERCK KGAA MRKGR 3 3/4 11/24/55	EUR	600.000	600.000			99,972100	599.832,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2879811987	MERCK KGAA MRKGR 3 7/8 08/27/54	EUR	800.000	200.000			101,213020	809.704,16	0,40 %
Anleihen fix		XS3015684361	METRO AG MEOGR 4 03/05/30	EUR	300.000	400.000	100.000		104,758000	314.274,00	0,15 %
Anleihen fix		XS3089768314	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 3.87 06/10/36	EUR	300.000	500.000	200.000		100,997170	302.991,51	0,15 %
Anleihen fix		XS2589713614	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 4.416 05/20/33	EUR	400.000	400.000			105,941860	423.767,44	0,21 %
Anleihen fix		XS2672418055	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 4.608 08/28/30	EUR	400.000	800.000	400.000		106,720850	426.883,40	0,21 %
Anleihen fix		XS2834462983	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 4 1/4 06/11/34	EUR	300.000				103,284750	309.854,25	0,15 %
Anleihen fix		XS2312722916	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 1/4 03/17/28	EUR	200.000		200.000		95,339390	190.678,78	0,09 %
Anleihen fix		XS2826812005	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/4 05/31/32	EUR	600.000		200.000		100,640970	603.845,82	0,30 %
Anleihen fix		XS3281048499	MORGAN STANLEY MS 3.383 01/23/32	EUR	800.000	800.000			100,381000	803.048,00	0,40 %
Anleihen fix		XS3057365549	MORGAN STANLEY MS 3.521 05/22/31	EUR	500.000	500.000			101,390480	506.952,40	0,25 %
Anleihen fix		XS3281048572	MORGAN STANLEY MS 3.981 01/23/37	EUR	800.000	800.000			100,629000	805.032,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2978917156	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 5/8 01/22/33	EUR	200.000		100.000		100,386480	200.772,96	0,10 %
Anleihen fix		XS2825486231	MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3 3/4 05/30/54	EUR	300.000				87,856160	263.568,48	0,13 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	400.000				87,176450	348.705,80	0,17 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44	EUR	400.000	300.000	300.000		102,814980	411.259,92	0,20 %
Anleihen fix		XS3156305925	MUNICH RE MUNRE 4 1/8 05/26/46	EUR	500.000	500.000			101,355270	506.776,35	0,25 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	400.000	200.000	400.000		90,227770	360.911,08	0,18 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	800.000		100.000		94,068490	752.547,92	0,37 %
Anleihen fix		XS3285027713	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3.105 02/03/31	EUR	200.000	200.000			100,069000	200.138,00	0,10 %
Anleihen fix		XS3285026665	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3.854 02/03/37	EUR	800.000	800.000			100,194000	801.552,00	0,39 %
Anleihen fix		XS3286502821	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 3.563 02/03/34	EUR	500.000	500.000			100,132000	500.660,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2382950330	NATWEST GROUP PLC NWG 1.043 09/14/32	EUR	300.000	300.000			97,600070	292.800,21	0,14 %
Anleihen fix		XS3170277704	NATWEST GROUP PLC NWG 3.632 09/03/34	EUR	500.000	500.000			100,237330	501.186,65	0,25 %
Anleihen fix		XS3170277530	NATWEST MARKETS PLC NWG 3 09/03/30	EUR	500.000	500.000			99,930480	499.652,40	0,25 %
Anleihen fix		XS1989380172	NETFLIX INC NFLX 3 7/8 11/15/29	EUR	500.000	200.000	900.000		103,494950	517.474,75	0,25 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	1.100.000	700.000	100.000		97,099540	1.068.094,94	0,53 %
Anleihen fix		XS3166439904	NIPPON LIFE INSURANCE NIPLIF 4.165 09/02/55	EUR	300.000	300.000			99,504570	298.513,71	0,15 %
Anleihen fix		XS3232967318	NORDEA BANK AB NDAFH 3 1/4 11/19/35	EUR	800.000	800.000			99,123110	792.984,88	0,39 %
Anleihen fix		XS2969693113	NORSK HYDRO ASA NHYNO 3 5/8 01/23/32	EUR	400.000	200.000	700.000		101,461810	405.847,24	0,20 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	500.000				93,627320	468.136,60	0,23 %
Anleihen fix		XS3232959729	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 4 11/20/45	EUR	400.000	700.000	300.000		97,185170	388.740,68	0,19 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	600.000	200.000			93,906430	563.438,58	0,28 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2778374129	NTT FINANCE CORP NTT 3.359 03/12/31	EUR	600.000		200.000		101,151590	606.909,54	0,30 %
Anleihen fix		XS3100081507	NTT FINANCE CORP NTT 3.678 07/16/33	EUR	300.000	300.000			101,285100	303.855,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2776001377	OMNICOM FINANCE HOLD OMC 3.7 03/06/32	EUR	400.000				101,149900	404.599,60	0,20 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	600.000				93,626410	561.758,46	0,28 %
Anleihen fix		FR00140144A7	ORANGE SA ORAFP 2 1/2 11/13/28	EUR	300.000	300.000			99,659880	298.979,64	0,15 %
Anleihen fix		FR00140144D1	ORANGE SA ORAFP 3 3/4 05/13/38	EUR	500.000	500.000			98,170960	490.854,80	0,24 %
Anleihen fix		FR00140101V2	ORANGE SA ORAFP 3 7/8 PERP	Y EUR	700.000	1.100.000	400.000		99,166830	694.167,81	0,34 %
Anleihen fix		FR00140144E9	ORANGE SA ORAFP 4 1/8 11/13/45	EUR	400.000	400.000			96,984170	387.936,68	0,19 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y EUR	700.000	600.000	1.000.000		106,131250	742.918,75	0,37 %
Anleihen fix		XS2591032235	ORSTED A/S ORSTED 4 1/8 03/01/35	EUR	300.000	300.000			100,904070	302.712,21	0,15 %
Anleihen fix		XS3111830959	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 1/8 07/15/30	EUR	800.000	800.000			100,493000	803.944,00	0,40 %
Anleihen fix		FR0014013W09	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 02/04/33	EUR	400.000	400.000			98,638140	394.552,56	0,19 %
Anleihen fix		FR0014000XR83	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 03/03/32	EUR	500.000	500.000			99,563860	497.819,30	0,24 %
Anleihen fix		XS3013011203	PPG INDUSTRIES INC PPG 3 1/4 03/04/32	EUR	200.000	500.000	300.000		99,034080	198.068,16	0,10 %
Anleihen fix		XS2810794680	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 4 05/05/34	EUR	500.000	1.000.000	500.000		102,221380	511.106,90	0,25 %
Anleihen fix		XS2485265214	PROLOGIS INTL FUND II PRIFI 3 1/8 06/01/31	EUR	500.000	500.000			99,500520	497.502,60	0,24 %
Anleihen fix		XS2430287875	PROSUS NV PRXNA 2.778 01/19/34	EUR	700.000	200.000	400.000		91,814950	642.704,65	0,32 %
Anleihen fix		XS2948434266	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 7/8 11/28/31	EUR	700.000	200.000	100.000		103,107670	721.753,69	0,36 %
Anleihen fix		FR0014010CJ0	PUBLICIS GROUPE SA PUBFP 2 7/8 06/12/29	EUR	700.000	700.000			100,089410	700.625,87	0,34 %
Anleihen fix		XS3076190324	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 3 5/8 05/21/29	EUR	600.000	700.000	100.000		100,265000	601.590,00	0,30 %
Anleihen fix		XS3227928911	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 3 5/8 11/13/33	EUR	600.000	600.000			100,595700	603.574,20	0,30 %
Anleihen fix		XS3258450074	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6.2 PERP	Y EUR	600.000	1.600.000	1.000.000		101,003000	606.018,00	0,30 %
Anleihen fix		XS3277939420	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 4.136 01/22/32	EUR	700.000	700.000			99,973000	699.811,00	0,34 %
Anleihen fix		XS3040593975	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBN 5 1/4 04/02/36	EUR	600.000	600.000			103,547000	621.282,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2831757153	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 4.959 06/05/30	EUR	600.000	200.000			104,454620	626.727,72	0,31 %
Anleihen fix		FR001400P3E2	RCI BANQUE SA RENAUL 4 1/8 04/04/31	EUR	500.000	500.000			103,196990	515.984,95	0,25 %
Anleihen fix		XS2631867533	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/4 06/12/31	EUR	400.000				103,216250	412.865,00	0,20 %
Anleihen fix		XS3092557126	REWE INT FINANCE REWEEG 3 1/2 07/03/32	EUR	900.000	900.000			100,176750	901.590,75	0,44 %
Anleihen fix		XS2403428472	REXEL SA RXLFP 2 1/8 12/15/28	EUR	200.000	500.000	300.000		98,092000	196.184,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A4EBMA5	ROBERT BOSCH FINANCE RBOSGR 2 3/4 05/28/28	EUR	300.000	300.000			100,314270	300.942,81	0,15 %
Anleihen fix		FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES SA ROQFRE 3.774 11/25/31	EUR	800.000				101,188930	809.511,44	0,40 %
Anleihen fix		XS3106098380	ROYAL BANK OF CANADA RY 3 1/8 09/27/31	EUR	1.400.000	1.400.000			100,359460	1.405.032,44	0,69 %
Anleihen fix		XS2901969902	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 3 3/8 09/17/36	EUR	100.000				97,391080	97.391,08	0,05 %
Anleihen fix		FR001400S260	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 2 7/8 10/02/28	EUR	200.000		200.000		100,722480	201.444,96	0,10 %
Anleihen fix		FR001400PSS1	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 1/2 04/30/33	EUR	600.000	200.000			100,634830	603.808,98	0,30 %
Anleihen fix		FR001400PST9	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 04/30/44	EUR	400.000	400.000			93,094000	372.376,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0014014DW3	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 7/8 11/24/37	EUR	200.000	200.000			100,241070	200.482,14	0,10 %
Anleihen fix		XS2900391777	SANDOZ FINANCE B.V. SDZSW 3 1/4 09/12/29	EUR	700.000		300.000		101,202360	708.416,52	0,35 %
Anleihen fix		XS2489287354	SANDVIK AB SANDSS 2 1/8 06/07/27	EUR	700.000	300.000			99,518170	696.627,19	0,34 %
Anleihen fix		XS3200021684	SANTANDER BANK POLSKA BZWPW 3 1/2 10/07/31	EUR	400.000	400.000			99,979770	399.919,08	0,20 %
Anleihen fix		XS3166372568	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC SSELN 3 3/8 11/02/33	EUR	300.000	800.000	500.000		98,867810	296.603,43	0,15 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	200.000		600.000		101,609250	203.218,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2905583014	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 3.715 10/08/31	EUR	800.000	200.000	200.000		100,590200	804.721,60	0,40 %
Anleihen fix		XS2991273462	SEVERN TRENT WATER UTIL SVTLN 3 7/8 08/04/35	EUR	300.000	250.000	200.000		100,887510	302.662,53	0,15 %
Anleihen fix		XS3280321715	SEVERN TRENT WATER UTIL SVTLN 4 1/4 01/29/40	EUR	400.000	400.000			99,775000	399.100,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS FINANCE BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	400.000				97,259140	389.036,56	0,19 %
Anleihen fix		FR0014014M01	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 1/2 03/01/32	EUR	300.000	300.000			100,398100	301.194,30	0,15 %
Anleihen fix		FR0014012LD6	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 09/02/33	EUR	600.000	600.000			100,713850	604.283,10	0,30 %
Anleihen fix		FR0014014A53	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 7/8 11/20/35	EUR	600.000	600.000			100,602050	603.612,30	0,30 %
Anleihen fix		FR001400M6F5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 7/8 11/21/31	EUR	800.000	800.000			106,908650	855.269,20	0,42 %

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		XS3109834898	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 1/4 10/10/29	EUR	900.000	900.000			101,791000	916.119,00	0,45 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	500.000		300.000		103,078850	515.394,25	0,25 %
Anleihen fix		FR001400ZYD0	SPIE SA SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	500.000	700.000	200.000		100,917000	504.585,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	600.000	400.000	200.000		100,154050	600.924,30	0,30 %
Anleihen fix		XS3095397454	SSE PLC SSELN 4 1/2 PERP	Y EUR	300.000	300.000			101,523020	304.569,06	0,15 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	400.000				101,117710	404.470,84	0,20 %
Anleihen fix		XS3022397460	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3.864 03/17/33	EUR	300.000	300.000			101,907620	305.722,86	0,15 %
Anleihen fix		XS2779792337	STATKRAFT AS STATK 3 3/8 03/22/32	EUR	500.000	500.000	500.000		100,885260	504.426,30	0,25 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	400.000				101,200980	404.803,92	0,20 %
Anleihen fix		XS3218684101	STEDIN HOLDING NV STEDIN 3 11/03/32	EUR	500.000	500.000			98,448150	492.240,75	0,24 %
Anleihen fix		XS2464732770	STELLANTIS NV STLA 2 3/4 04/01/32	EUR	500.000	500.000			94,002310	470.011,55	0,23 %
Anleihen fix		XS3090092233	STELLANTIS NV STLA 4 5/8 06/06/35	EUR	400.000	1.100.000	700.000		101,356840	405.427,36	0,20 %
Anleihen fix		XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	EUR	300.000	550.000	500.000		101,313910	303.941,73	0,15 %
Anleihen fix		XS3189681011	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 3.686 10/06/36	EUR	500.000	500.000			99,587900	497.939,50	0,25 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	400.000				104,119550	416.478,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2809670172	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 3 3/4 04/30/32	EUR	500.000	300.000	200.000		102,285770	511.428,85	0,25 %
Anleihen fix		XS3178086230	SYMRISE AG SYMRIS 3 1/4 09/24/32	EUR	600.000	600.000			99,649650	597.897,90	0,29 %
Anleihen fix		XS2997535062	T-MOBILE USA INC TMUS 3 1/2 02/11/37	EUR	300.000	1.000.000	700.000		96,642320	289.926,96	0,14 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	700.000				93,999390	657.995,73	0,32 %
Anleihen fix		XS1843449122	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 1/4 11/21/26	EUR	400.000				99,978000	399.912,00	0,20 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	400.000	200.000			96,866000	387.464,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR	500.000	500.000			98,129770	490.648,85	0,24 %
Anleihen fix		XS2984223102	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.724 01/23/34	EUR	500.000	400.000	600.000		99,501970	497.509,85	0,24 %
Anleihen fix		XS2582389156	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 6.135 PERP	Y EUR	500.000	500.000			107,185000	535.925,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET NET BV TENNNL 4 1/2 10/28/34	EUR	400.000				107,804390	431.217,56	0,21 %
Anleihen fix		XS3281650823	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 7/8 PERP	Y EUR	400.000	800.000	400.000		99,765000	399.060,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 4 3/4 PERP	Y EUR	400.000				104,126820	416.507,28	0,20 %
Anleihen fix		XS3187612216	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.357 09/22/32	EUR	1.000.000	1.000.000			99,734820	997.348,20	0,49 %
Anleihen fix		XS2655865546	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.85 07/24/30	EUR	500.000				103,725230	518.626,15	0,26 %
Anleihen fix		XS3235974568	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 4.033 11/26/37	EUR	200.000	200.000			100,260010	200.520,02	0,10 %
Anleihen fix		DE000A4EMX11	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 3 1/8 05/12/29	EUR	200.000	200.000			100,090000	200.180,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A3L69Y6	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 3 3/4 01/14/31	EUR	800.000	600.000			101,606530	812.852,24	0,40 %
Anleihen fix		CH1414003454	UBS GROUP AG UBS 2 7/8 02/12/30	EUR	700.000	900.000	200.000		99,961680	699.731,76	0,34 %
Anleihen fix		CH1174335740	UBS GROUP AG UBS 2 7/8 04/02/32	EUR	200.000	200.000			98,226730	196.453,46	0,10 %
Anleihen fix		CH1474856965	UBS GROUP AG UBS 3.757 08/11/36	EUR	300.000	300.000			100,217720	300.653,16	0,15 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	500.000				107,138040	535.690,20	0,26 %
Anleihen fix		BE0390119825	UCB SA UCBBB 4 1/4 03/20/30	EUR	1.100.000	400.000			103,358000	1.136.938,00	0,56 %
Anleihen fix		IT0005654592	UNICREDIT SPA UCGIM 3.1 06/10/31	EUR	700.000	800.000	100.000		100,207090	710.449,63	0,35 %
Anleihen fix		IT0005669715	UNICREDIT SPA UCGIM 3.2 09/22/31	EUR	300.000	500.000	200.000		99,692330	299.076,99	0,15 %
Anleihen fix		IT0005689978	UNICREDIT SPA UCGIM 3.8 01/15/36	EUR	500.000	500.000			100,199000	500.995,00	0,25 %
Anleihen fix		XS3011736108	UNITED UTILITIES WAT FIN UU 3 1/2 02/27/33	EUR	400.000	600.000	200.000		99,850120	399.400,48	0,20 %
Anleihen fix		XS2193983108	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.908 06/23/32	EUR	500.000	500.000			89,451100	447.255,50	0,22 %
Anleihen fix		FR001400WJR8	VALEO SE FRFP 5 1/8 05/20/31	EUR	300.000	300.000			104,345000	313.035,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0014010IP4	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 3.324 06/17/32	EUR	800.000	1.200.000	400.000		99,668040	797.344,32	0,39 %
Anleihen fix		FR0014012S06	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.322 PERP	Y EUR	300.000	500.000	200.000		100,460000	301.380,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400YRU1	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.371 PERP	Y EUR	200.000	400.000	200.000		102,326000	204.652,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0010033381	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 6 1/8 11/25/33	EUR	300.000	300.000			117,455710	352.367,13	0,17 %
Anleihen fix		FR00140144T7	VERALLIA SA VRLAFP 3 1/2 11/14/29	EUR	200.000	200.000			100,090000	200.180,00	0,10 %
Anleihen fix		FR00140144U5	VERALLIA SA VRLAFP 4 3/8 11/14/33	EUR	300.000	300.000			100,150230	300.450,69	0,15 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	300.000	100.000	700.000		100,990840	302.972,52	0,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2770514946	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 02/28/36	EUR	400.000		300.000		99,597150	398.388,60	0,20 %
Anleihen fix		XS3226542861	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3.9962 06/15/56	EUR	450.000	450.000			99,916670	449.625,02	0,22 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	500.000				103,788270	518.941,35	0,26 %
Anleihen fix		AT0000A3KDX9	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 4 5/8 04/02/45	EUR	400.000	700.000	300.000		104,609000	418.436,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0013397452	VINCI SA DGFP 1 5/8 01/18/29	EUR	500.000	1.200.000	700.000		97,244970	486.224,85	0,24 %
Anleihen fix		XS3109655020	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 3/8 07/03/33	EUR	400.000	400.000			99,426180	397.704,72	0,20 %
Anleihen fix		XS3109655293	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 7/8 07/03/38	EUR	400.000	550.000	150.000		98,803870	395.215,48	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A3FA05	VOESTALPINE AG VOEAV 3 3/4 10/03/29	EUR	700.000		400.000		103,091000	721.637,00	0,36 %
Anleihen fix		AT000B122403	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 3 5/8 09/09/31	EUR	400.000	400.000			101,081380	404.325,52	0,20 %
Anleihen fix		XS3249926935	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 3 1/8 12/10/29	EUR	600.000	600.000			100,403550	602.421,30	0,30 %
Anleihen fix		XS3249928394	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 3 3/4 12/10/32	EUR	700.000	700.000			100,767760	705.374,32	0,35 %
Anleihen fix		XS2941605078	VOLKSWAGEN FINANCIAL SER VW 3 5/8 05/19/29	EUR	700.000	400.000	400.000		101,951630	713.661,41	0,35 %
Anleihen fix		XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 PERP	Y EUR	300.000	100.000	400.000		99,385220	298.155,66	0,15 %
Anleihen fix		XS1799939027	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 5/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			102,049960	408.199,84	0,20 %
Anleihen fix		XS3071332962	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 5.493 PERP	Y EUR	300.000	300.000			104,464530	313.393,59	0,15 %
Anleihen fix		XS2887185127	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 08/26/27	EUR	300.000		400.000		100,885090	302.655,27	0,15 %
Anleihen fix		XS3222746375	VONOVIA SE ANNGR 3 1/2 11/12/32	EUR	300.000	300.000			99,191600	297.574,80	0,15 %
Anleihen fix		XS3222746532	VONOVIA SE ANNGR 4 1/2 11/12/40	EUR	500.000	500.000			99,120570	495.602,85	0,24 %
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	600.000	600.000	800.000		107,997000	647.982,00	0,32 %
Anleihen fix		XS3127996778	WELLS FARGO & COMPANY WFC 2.766 07/23/29	EUR	800.000	800.000			99,992850	799.942,80	0,39 %
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	500.000	500.000			104,806000	524.030,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/23/26	EUR	200.000				100,238000	200.476,00	0,10 %
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR	500.000				100,750000	503.750,00	0,25 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										194.553.537,78	95,75 %
Summe Wertpapiervermögen										194.553.537,78	95,75 %
Anleihenfutures		FGBM20260306	EURO-BOBL FUTURE Mar26 OEH6	EUR	-5				116,640000	700,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20260306	EURO-BOBL FUTURE Mar26 OEH6	EUR	-40				116,640000	-20.400,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20260306	EURO-BUND FUTURE Mar26 RXH6	EUR	-1				128,330000	-130,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20260306	EURO-BUXL 30Y BND Mar26 UBH6	EUR	-1				110,340000	-100,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20260306	EURO-SCHATZ FUT Mar26 DUH6	EUR	50				106,920000	-1.000,00	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-20.930,00	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						5.940.782,61	2,92 %
				USD						-0,18	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										5.940.782,43	2,92 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.888.237,21	1,42 %
Summe Abgrenzungen										2.888.237,21	1,42 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-169.445,86	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-169.445,86	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										203.192.181,56	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S	Ausschüttung	EUR	106,89	31.633,703
AT0000712518	R	Ausschüttung	EUR	113,54	168.840,963
AT0000A1TWE4	RZ	Ausschüttung	EUR	99,13	29.514,958
AT0000712526	R	Thesaurierung	EUR	186,37	688.103,454
AT0000A1TWD6	RZ	Thesaurierung	EUR	107,77	65.882,621
AT0000712534	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	215,13	196.935,810

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.01.2026
XS2776891207	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 1/8 03/05/36	EUR	500.000
FR001400SJS4	ARKEMA AKEFP 3 1/2 09/12/34	EUR	700.000
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	EUR	400.000
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	EUR	300.000
XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	EUR	300.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.01.2026 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar USD	1,192950

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		XS2747181969	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 1/8 01/15/29	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	500.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26	EUR		500.000
Anleihen fix		XS3083189319	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 2 3/4 06/04/29	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2910610364	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 3 10/01/31	EUR		600.000
Anleihen fix		FR0013505567	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 3/8 04/02/30	EUR	400.000	700.000
Anleihen fix		XS3065239702	ALLIANDER NV ALLRNV 3 05/06/33	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS3064418687	ALPHABET INC GOOGL 2 1/2 05/06/29	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS3226478918	ALPHABET INC GOOGL 2 3/8 11/06/28	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS3224609530	ALPHABET INC GOOGL 4 11/06/44	EUR	300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS3224609613	ALPHABET INC GOOGL 4 3/8 11/06/64	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2772266693	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 3 1/2 03/08/32	EUR	500.000	900.000
Anleihen fix		XS2227906208	AMERICAN TOWER CORP AMT 1 01/15/32	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2830466137	AMERICAN TOWER CORP AMT 3.9 05/16/30	EUR		300.000
Anleihen fix		BE6364524635	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3 3/8 05/19/33	EUR	1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		BE6364523629	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 4 1/8 05/19/45	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1875331636	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 1 1/8 09/17/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2631416950	ASML HOLDING NV ASML 3 1/2 12/06/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2872909697	ASTRAZENECA FINANCE LLC AZN 3.121 08/05/30	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2872909770	ASTRAZENECA FINANCE LLC AZN 3.278 08/05/33	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR		600.000
Anleihen fix		XS3037678607	AT&T INC T 3.15 06/01/30	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS2590758822	AT&T INC T 4.3 11/18/34	EUR	400.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2440690456	ATLAS COPCO FINANCE ATCOA 0 3/4 02/08/32	EUR	400.000	700.000
Anleihen fix		XS2986720907	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 3.7057 07/31/35	EUR		500.000
Anleihen fix		FR001400F8Z8	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 3 1/4 01/19/33	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2834471463	AXA SA AXASA 3 3/8 05/31/34	EUR		100.000
Anleihen fix		XS3206364690	AXA SA AXASA 4 1/8 07/24/56	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS3168187576	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 3 3/4 08/26/35	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS3226545617	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 5 5/8 PERP	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS2947089012	BANCO DE SABADELL SA SABSM 3 1/2 05/27/31	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2743029766	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/30	EUR	200.000	800.000
Anleihen fix		XS2908735686	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 10/02/32	EUR	500.000	800.000
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2987772402	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.261 01/28/31	EUR	200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS3019219859	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.485 03/10/34	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS2634687912	BANK OF AMERICA CORP BAC 4.134 06/12/28	EUR		300.000
Anleihen fix		FR0014006KD4	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 1/8 11/19/31	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400ZBF3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/2 05/07/35	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		FR001400T9Q9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/4 10/17/31	EUR	300.000	500.000
Anleihen fix		FR001400GGZ0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 1/8 03/13/29	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2931242569	BARCLAYS PLC BACR 3.941 01/31/36	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2595418596	BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2707629056	BAWAG GROUP AG BGAV 6 3/4 02/24/34	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000BLB9ZE1	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 3 10/10/31	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2763026395	BECTON DICKINSON & CO BDX 3.519 02/08/31	EUR		300.000
Anleihen fix		XS3215466254	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 2.973 11/10/30	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS3215466411	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 3.857 11/10/38	EUR	280.000	280.000
Anleihen fix		XS3075490188	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 05/20/31	EUR	1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS2982332319	BMW INTL INVESTMENT BV BMW 3 1/2 01/22/33	EUR	100.000	1.900.000
Anleihen fix		FR001400ZE74	BNP PARIBAS BNP 2.88 05/06/30	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS2776512035	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 3/4 03/01/36	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2555220941	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 11/15/31	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2388557998	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 1.467 09/21/41	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2902720171	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.36 09/12/31	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2994509706	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 1/8 02/11/32	EUR	300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2675225531	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 4 1/4 01/06/33	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	200.000	400.000
Anleihen fix		XS2676814499	CAIXABANK SA CABKSM 4 1/4 09/06/30	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2726256113	CAIXABANK SA CABKSM 4 3/8 11/29/33	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2337061753	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 7/8 05/06/33	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2497520705	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 5.277 07/19/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2796609787	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 3/8 04/08/30	EUR		800.000
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR		200.000
Anleihen fix		FR001400Q486	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 3 1/8 05/16/31	EUR	200.000	700.000
Anleihen fix		FR001400Q4A7	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 3 3/8 05/16/36	EUR		200.000
Anleihen fix		XS3214409834	CITIGROUP INC C 3.493 10/22/34	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2986331325	CITIGROUP INC C 4.113 04/29/36	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		DE000C2457B8	COMMERZBANK AG CMZB 3 7/8 09/02/36	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2758114321	COMPASS GROUP PLC CPGLN 3 1/4 02/06/31	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29	EUR		700.000
Anleihen fix		XS3200103490	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3.548 10/08/35	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400RMM3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 3/4 01/23/31	EUR	200.000	700.000
Anleihen fix		FR001400XJPO	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 7/8 PERP	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR		300.000
Anleihen fix		XS3067385420	CURRENTA GROUP HOLDINGS CURGRP 5 1/2 05/15/30	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 1/8 03/23/28	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2623221228	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR		600.000
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR		300.000
Anleihen fix		FR001400I3C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR	200.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2755487076	DEUTSCHE BAHN AG DBHNGR 3 3/8 01/29/38	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2722190795	DEUTSCHE BAHN AG DBHNGR 4 11/23/43	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000A4DE9Y3	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/8 02/13/31	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000A4DE982	DEUTSCHE BANK AG DB 7 1/8 PERP	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2892988275	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 5/8 09/03/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS3032045471	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 03/24/30	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS2784415718	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 1/2 03/25/36	EUR	200.000	700.000
Anleihen fix		XS3084418907	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 1/8 06/05/32	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS3229496180	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 11/25/31	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS3032045398	DEUTSCHE POST AG DHLGR 4 03/24/40	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS2987630873	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 02/03/32	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2985250898	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 5/8 02/03/45	EUR	1.200.000	1.700.000
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2432567555	DNB BANK ASA DNBNO 0 3/8 01/18/28	EUR		600.000
Anleihen fix		XS3277095009	DNB BANK ASA DNBNO 3 01/20/32	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS2850439642	DSV FINANCE BV DSVDC 3 1/2 06/26/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1969645255	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2177580508	E.ON SE EOANGR 0 7/8 08/20/31	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS2791959906	E.ON SE EOANGR 3 1/2 03/25/32	EUR	1.100.000	1.700.000
Anleihen fix		XS2895631567	E.ON SE EOANGR 3 1/8 03/05/30	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPL 3 7/8 03/11/30	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR			700.000
Anleihen fix		XS3007570222	EMERSON ELECTRIC CO EMR 3 03/15/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2390400807	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 7/8 09/28/34	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3008888953	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 2 5/8 02/24/28	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS3008889092	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 3 02/24/31	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR			500.000
Anleihen fix		XS3045471037	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 3 5/8 04/09/37	EUR		550.000	550.000
Anleihen fix		FR0014000JE3	ENGIE SA ENGIFP 4 1/4 03/06/44	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2773789065	EPIROC AB EPIBSS 3 5/8 02/28/31	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR			1.000.000
Anleihen fix		AT0000A3DGG2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 1/4 08/27/32	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400RX89	ESSILORLUXOTTICA EFFP 3 03/05/32	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29	EUR		325.000	700.000
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS3006514536	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 4.066 08/21/30	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2832873355	FRAPORT AG FRAGR 4 1/4 06/11/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR		200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2975301438	GENERAL MOTORS FINL CO GM 3 7 07/14/31	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2933691433	GSK CAPITAL BV GSK 2 7/8 11/19/31	EUR		300.000	1.100.000
Anleihen fix		XS3081808837	H LUNDBECK A/S LUNDC 3 3/8 06/02/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR			200.000
Anleihen fix		XS3074499511	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 3 07/10/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1877595014	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 03/17/31	EUR			700.000
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR			800.000
Anleihen fix		XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.911 05/13/34	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		XS3224600232	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/4 PERP	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2909822277	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/8 09/30/35	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2996771767	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 02/13/30	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2919101498	INFORMA PLC INFLN 3 10/23/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2624976077	ING GROEP NV INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2625196352	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 7/8 05/19/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2673808726	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 5 1/8 08/29/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2977890313	IREN SPA IREIM 4 1/2 PERP	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2845057780	JOHN DEERE BANK SA DE 3.3 10/15/29	EUR			700.000
Anleihen fix		XS3005214104	JOHNSON & JOHNSON JNJ 2.7 02/26/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS3005214799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.35 02/26/37	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2821719023	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.35 06/01/36	EUR			500.000
Anleihen fix		XS3005215093	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.6 02/26/45	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0014000M10	KERING KERFP 3 3/8 03/11/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1837288494	KNORR-BREMSE AG KNOGR 1 1/8 06/13/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2905504671	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 09/30/29	EUR			300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2780025271	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 3 3/8 03/11/31	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2780025511	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 3 7/8 03/11/36	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR		200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS3003295519	KONINKLIJE KPN NV KPN 3 3/8 02/17/35	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0014014A38	L'OREAL SA ORFP 2 3/4 11/19/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0014014A46	L'OREAL SA ORFP 3 3/8 01/19/36	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2765558635	LINDE PLC LIN 3.4 02/14/36	EUR		100.000	800.000
Anleihen fix		XS2868171229	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/2 11/06/30	EUR			300.000
Anleihen fix		BE6355215664	LONZA FINANCE INTL NV LONNVX 3 1/2 09/04/34	EUR			400.000
Anleihen fix		BE6355213644	LONZA FINANCE INTL NV LONNVX 3 1/4 09/04/30	EUR			1.200.000
Anleihen fix		FR001400ZEB6	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 03/07/32	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR001400KJ00	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/2 09/07/33	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400TSK0	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/8 11/07/32	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3185369371	MEDTRONIC INC MDT 2.95 10/15/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A3LSYH6	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 01/10/32	EUR		300.000	800.000
Anleihen fix		DE000A382988	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 11/15/30	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		DE000A4EB2Y0	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/8 09/05/31	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2491029208	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 1 7/8 06/15/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2778370051	METRO AG MEOGR 4 5/8 03/07/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2717378231	METSO OYJ OTEVFH 4 3/8 11/22/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2589712996	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 4.157 05/20/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3215634810	MORGAN STANLEY MS 3.149 11/07/31	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS3215634901	MORGAN STANLEY MS 3.749 11/07/36	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2790333707	MORGAN STANLEY MS 3.79 03/21/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2894931588	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 4.061 09/03/36	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3014215324	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3 03/03/30	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2976332283	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 01/14/45	EUR		100.000	500.000
Anleihen fix		XS2928478747	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/8 10/28/36	EUR		500.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2717310945	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 3/4 11/14/35	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2072829794	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 06/15/30	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR001400KWR6	NEW IMMO HOLDING SA CEETRU 6 03/22/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3077018714	NEXI SPA NEXIIM 3 7/8 05/21/31	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS3062936649	NORDEA BANK ABP NDAFH 2 3/4 05/02/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2927515598	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 10/28/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2837788947	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 3/8 06/11/29	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR		300.000	700.000
Anleihen fix		XS3092057820	NORSK HYDRO ASA NHYNO 3 3/4 06/17/33	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2820449945	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS3002553298	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 2 7/8 08/27/30	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS3232937162	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 3 02/20/32	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2820460751	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 3 3/8 05/21/34	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS3002555822	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 3 5/8 05/27/37	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS3100081846	NTT FINANCE CORP NTT 4.091 07/16/37	EUR		300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2886118236	OMV AG OMVAV 3 3/4 09/04/36	EUR			300.000
Anleihen fix		FR00140062C4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400Z0S9	ORANGE SA ORAFP 2 3/4 05/19/29	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		FR001400SMM1	ORANGE SA ORAFP 3 1/4 01/17/35	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR00140144B5	ORANGE SA ORAFP 3 1/8 11/13/31	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0014012FB6	ORANGE SA ORAFP 3 3/4 09/04/37	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR			700.000
Anleihen fix		FR001400PX40	PERNOD RICARD SA RIFP 3 3/8 11/07/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS3019320657	PFIZER NETHERLANDS INTL PFE 3 1/4 05/19/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS3019321549	PFIZER NETHERLANDS INTL PFE 4 1/4 05/19/45	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR		400.000	2.000.000
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		XS3004031822	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 3 1/2 02/18/32	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2893858352	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 3 7/8 01/03/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS3028073701	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 3/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR001400SSO4	RCI BANQUE SA RENAUL 3 7/8 09/30/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS3188782000	RED ELECTRICA FINANCI SA REESM 3 10/06/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR		400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS2629470761	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS2813211617	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.564 05/03/44	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS2979759359	ROYAL BANK OF CANADA RY 3 1/4 01/22/31	EUR			700.000
Anleihen fix		FR001400SZ78	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 1/2 10/02/36	EUR			200.000
Anleihen fix		XS3094765735	RWE AG RWE 4 5/8 06/18/55	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0014009KS6	SANOFI SA SANFP 0 7/8 04/06/25	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SA SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR		300.000	600.000
Anleihen fix		FR001400Y1I6	SANOFI SA SANFP 2 3/4 03/11/31	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR0014010MR2	SANOFI SA SANFP 3 06/23/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2176715667	SAP SE SAPGR 0 3/8 05/18/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014012CN8	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 03/02/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/2 11/09/32	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400SCZ4	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 3/8 09/03/36	EUR		700.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0014012CP3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3.624 09/02/37	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS3003424341	SECURITAS AB SECUSS 3 3/8 05/20/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS3141207103	SEVERN TRENT WATER UTIL SVTLN 3 7/8 08/04/37	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS3078501338	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 5/8 05/27/29	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2769892865	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 02/22/37	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2769892600	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/22/44	EUR		200.000	900.000
Anleihen fix		XS3078501254	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 4 05/27/45	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2993969323	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 02/10/32	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS3151386128	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/2 08/14/35	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2643041721	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 4 1/8 06/29/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 1 1/2 09/15/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2948452326	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 3.454 11/27/32	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400XFK9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 05/17/35	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR001400WL86	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 07/15/31	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400ZK06	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/8 05/14/30	EUR		600.000	600.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE SOCGEN 5 5/8 06/02/33	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2723597923	STATKRAFT AS STATK 3 1/8 12/13/26	EUR	300.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR		200.000
Anleihen fix		XS3212395100	STATNETT SF STATNE 3 5/8 10/21/38	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2787827190	STELLANTIS NV STLA 3 1/2 09/19/30	EUR	200.000	800.000
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2892944732	STRYKER CORP SYK 3 3/8 09/11/32	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR		500.000
Anleihen fix		FR001400AFL5	SUEZ SUEZFP 1 7/8 05/24/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBAS0 0 1/8 11/03/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNFX 0 3/8 11/14/28	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMNFX 3 1/2 11/29/31	EUR	700.000	1.900.000
Anleihen fix		XS2746662936	T-MOBILE USA INC TMUS 3.7 05/08/32	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2746663074	T-MOBILE USA INC TMUS 3.85 05/08/36	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2056396919	TELENOR ASA TELNO 0 1/4 09/25/27	EUR	200.000	651.000
Anleihen fix		XS3035229999	TELENOR ASA TELNO 3 3/8 04/01/32	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET NET BV TENNNL 0 7/8 06/16/35	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2478299204	TENNET NET BV TENNNL 2 1/8 11/17/29	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET NET BV TENNNL 4 3/4 10/28/42	EUR	200.000	400.000
Anleihen fix		XS2237901355	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 09/25/30	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	400.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR		300.000
Anleihen fix		XS3241802811	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 3.628 12/01/35	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1651071950	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.95 07/24/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2937308497	TOTALENERGIES SE TTEFP 4.12 PERP	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2857918804	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3 5/8 07/15/31	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR		800.000
Anleihen fix		AT0000A3FFK1	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 7 10/29/29	EUR		390.000
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR		600.000
Anleihen fix		FR001400SIM9	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 3 1/2 09/11/29	EUR	300.000	700.000
Anleihen fix		FR0014012J64	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 3/4 PERP	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		IT0005631921	UNICREDIT SPA UCGIM 3.8 01/16/33	EUR		700.000
Anleihen fix		IT0005585051	UNICREDIT SPA UCGIM 4 03/05/34	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS3080788097	UNILEVER CAPITAL CORP UNANA 3 3/8 05/22/35	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR	1.100.000	2.100.000
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2886143770	UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 3 3/8 08/29/34	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400PAJ8	VALEO SE FRFP 4 1/2 04/11/30	EUR		400.000
Anleihen fix		FR001400UHP0	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2.974 01/10/31	EUR	200.000	800.000
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERA V 0.9 04/01/41	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2320759884	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 3/4 03/22/32	EUR		500.000
Anleihen fix		XS3144675231	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/4 10/29/32	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS3144675744	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 08/06/37	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/26	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR		200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2225157424	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 5/8 08/27/2080	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2872349613	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 3/8 08/01/33	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2837886287	VOLKSWAGEN FINANCIAL SER VW 3 7/8 09/10/30	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3074383996	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 05/20/30	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2R7JE1	VONOVIA SE ANNGR 1 1/8 09/14/34	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		DE000A3MP4W5	VONOVIA SE ANNGR 1 5/8 09/01/51	EUR			400.000
Anleihen fix		XS3127997669	WELLS FARGO & COMPANY WFC 3.866 07/23/36	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS3101433244	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/25/30	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS2778864210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 1/4 03/18/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS2757520965	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 4 3/4 01/31/29	EUR		300.000	1.100.000
Anleihen variabel		XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 1/8 05/10/26	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	EUR			700.000
Anleihen variabel		XS2079079799	ING GROEP NV INTNED 1 11/13/30	EUR		200.000	800.000
Stufenzinsanleihen		XS2432293673	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/4 11/17/25	EUR			700.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

1,10 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 2.239.635,10 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,15 %

Zum Stichtag 31.01.2026 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rat- ing	Bestand per 30.01.2026	Kurswert (inkl. allfälliger Stück- zinsen) 30.01.2026	Anteil am Fondsver- mögen
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	LISTED	EUR	Anleihen	Evonik Industries AG	bbb	300.000	303.936,00	0,15 %
FR001400JS4	ARKEMA AKEFP 3 1/2 09/12/34	LISTED	EUR	Anleihen	Arkema SA	bbb	700.000	695.123,35	0,34 %
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Erste Group Bank AG	bbb	400.000	401.004,41	0,20 %
XS2776891207	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 1/8 03/05/36	LISTED	EUR	Anleihen	AP Moller - Maersk A/S	bbb	500.000	535.595,71	0,26 %
XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	LISTED	EUR	Anleihen	Sudzucker International Finance BV	bbb	300.000	303.975,63	0,15 %

- 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 entliehenen 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 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. 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	Rat- ing	Bestand per 30.01.2026	Kurswert in Port- foliowährung
AT000B122403	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 3 5/8 09/09/31	LISTED	EUR	Anleihen	Volksbank Wien AG	a	2.000.000	2.021.627,60
FR001400ZB28	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 05/07/30	LISTED	EUR	Anleihen	Banque Federative du Credit Mutuel SA	a	2.000.000	2.001.673,60

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 %	0 %

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: 18.213,95 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 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Boni)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	33.828.220,40
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.546.616,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.607.785,15
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	12.188.116,54
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	254.560,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	16.597.079,51

- 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 13.06.2025 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 24.10.2025 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 13. Mai 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FH) Dieter Aigner

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Bernhard Mechtler.

Wien
13. Mai 2026

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernhard Mechtler
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Die steuerliche Behandlung wird 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-ESG-Euro-Corporates, 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 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 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, somit ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poor's oder zumindest BBB- /Fitch).

Der Investmentfonds investiert insgesamt zumindest 80 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele des Investmentfonds verwendet werden. Bei der direkten Veranlagung in Wertpapieren und Geldmarktinstrumente werden ausschließlich Titel erworben, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele des Investmentfonds verwendet werden.

Es erfolgt keine Veranlagung in Unternehmen, die von den in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der DelVO (EU) 2020/1818 (Mindeststandards für sogenannte „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“ bzw. „EU Paris-aligned Benchmarks“) genannten Kriterien betroffen sind.

Zusätzlich werden keine derivativen Instrumente erworben, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können.

Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1 „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Prospekts enthalten.

Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem im Basisinformationsblatt und im Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49% 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 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 % 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 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % 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 sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele verwendet werden, 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.



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 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandsbranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % des Fondsvermögens, 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 % 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. 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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, 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

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.



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 Union

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)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900B61QGWJ7LB6J86

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>80,36 %</u> nachhaltige Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 72,50

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

Rechnungsjahr 01.02.2024 - 31.01.2025: Raiffeisen-ESG-Indikator: 73,29

Rechnungsjahr 01.02.2023 - 31.01.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 72,96

Rechnungsjahr 01.02.2022 - 31.01.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 72,10

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

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

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

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

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

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

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet. Des Weiteren zählten Unternehmen, die im internen Zukunfts-Themen Research negativ bewertet wurden, nicht zum nachhaltigen Investment.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholderbezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, Geschäftsethik und Umwelt. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
XS3106098380	ROYAL BANK OF CANADA RY 3 1/8 09/27/31	Finanzen	0,68	Kanada
XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	Versorgungsbetriebe	0,67	Norwegen
DE000A4DFH60	DEUTSCHE BANK AG DB 3 06/16/29	Finanzen	0,66	Deutschland
XS2826616596	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 3 5/8 01/24/29	Industrie	0,63	Spanien
XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	Versorgungsbetriebe	0,61	Norwegen
XS3280995518	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 3 07/30/30	Finanzen	0,59	Kanada
XS3043537169	AXA SA AXASA 4 3/8 07/24/55	Finanzen	0,57	Frankreich
FR0014012HT4	AIR FRANCE-KLM AFFP 3 3/4 09/04/30	Verbraucher, zyklisch	0,56	Frankreich
XS3198651872	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 3 1/4 10/03/32	Verbraucher, azyklisch	0,55	Großbritannien
BE0390119825	UCB SA UCBBB 4 1/4 03/20/30	Verbraucher, azyklisch	0,55	Belgien
FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Kommunikation	0,51	Frankreich
XS2902024772	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 2 7/8 09/18/28	Verbraucher, azyklisch	0,51	Großbritannien
XS3187612216	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.357 09/22/32	Finanzen	0,50	Kanada
AT0000A3MNPO	BKS BANK AG BKUSAV 3 3/4 06/11/30	Finanzen	0,49	Österreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
Rechnungsjahr 01.02.2025 - 31.01.2026



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

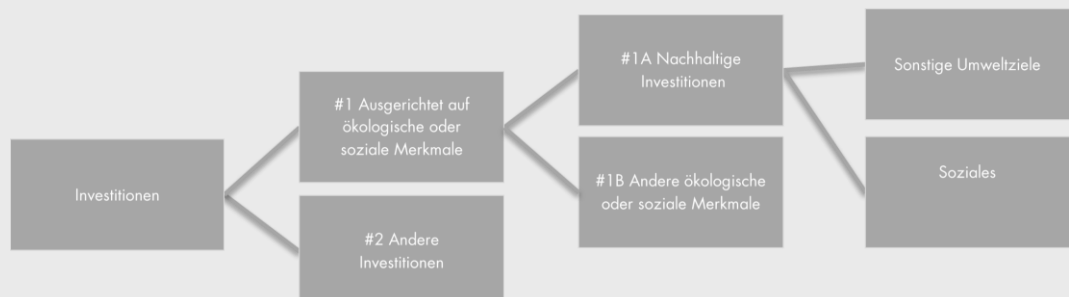
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Zum Berichtsstichtag waren 95,75 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 4,25 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

80,36 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<u>Anlagestruktur</u>	<u>Anteil Fonds in %</u>
Finanzen	38,64
Verbraucher, azyklisch	13,73
Versorgungsbetriebe	12,19
Industrie	11,37
Kommunikation	8,27
Verbraucher, zyklisch	7,11
Sonstige / Others	8,68
Gesamt / Total	100,00

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

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

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



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

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert²?**

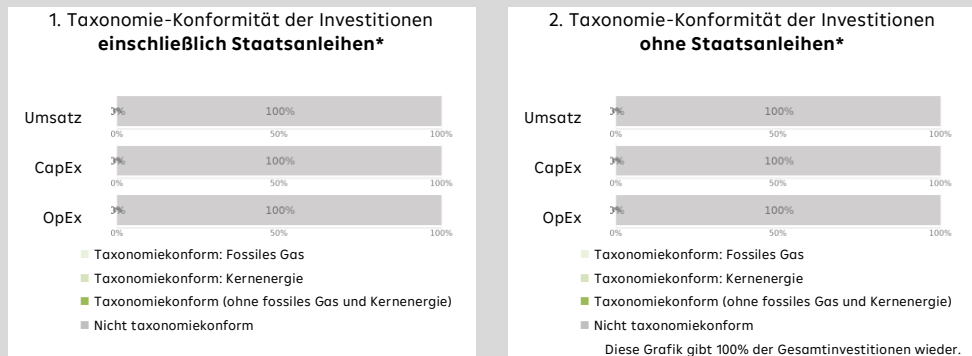
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein.
Nicht anwendbar.

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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

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

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

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

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

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 80,36 % des Fondsvermögens.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 80,36 % des Fondsvermögens.



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

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



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

Im Laufe des Berichtszeitraums implementierte der Fonds die in den „Leitlinien zu Fondsname, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden“ der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA (European Securities and Markets Authorities) vom 21.08.2024 vorgegebenen Kriterien für die Veranlagung in Unternehmen. Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

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

Des Weiteren erfolgte im Rahmen des proprietären Zukunfts-Themen Research eine Bewertung für Sektoren und Subsektoren im Hinblick auf deren Potential aus Nachhaltigkeitssicht, die sich auf einer fünfteiligen Skala widerspiegelt und die erste Säule des Raiffeisen-ESG-Indikators für Unternehmenstitel darstellt. Die Zukunfts-Themen umfassen derzeit insbesondere die Bereiche Energie, Infrastruktur, Rohstoffe, Technologie, Gesundheit/ Ernährung/ Wohlbefinden, Kreislaufwirtschaft und Mobilität. Der Fonds hat am Ende des Berichtszeitraums 41,78 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die im Hinblick der Zukunfts-Themen sehr positiv oder positiv eingeschätzt wurden.

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

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