

# Raiffeisen-Europa-HighYield

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.02.2020 – 31.07.2020

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	8
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2020 .....	9
Anhang .....	24

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2020 bis 31.07.2020

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A13MS5	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) A	Ausschüttung	EUR	02.12.2013
AT0000A0PG59	Raiffeisen-Europa-HighYield (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000796529	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) A	Ausschüttung	EUR	12.05.1999
AT0000A1TW54	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A13MR7	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) T	Thesaurierung	EUR	02.12.2013
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) T	Thesaurierung	EUR	12.05.1999
AT0000A1TW47	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EY43	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000765599	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.1999
AT0000A1TW62	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

## Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für den Berichtszeitraum vom 01.02.2020 bis 31.07.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2020 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.01.2020	31.07.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	626.026.835,17	543.782.698,66
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	258,40	240,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	266,15	247,66
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	83,09	78,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	84,25	79,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	85,25	79,55
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	87,81	81,94
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	104,18	97,46
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	104,18	97,46
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	284,75	272,24
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	293,29	280,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	220,20	210,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	226,81	216,58
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	108,94	104,13
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	108,94	104,13
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	313,04	302,21
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	322,43	311,28
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	297,44	286,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	306,36	295,05
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	110,99	107,15
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	110,99	107,15

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2020
AT0000A13MS5 (I) A	137.907,737	241.635,000	-136.515,737	243.027,000
AT0000A0PG59 (S) A	430.445,888	25.876,929	-29.947,286	426.375,531
AT0000796529 (R) A	623.347,476	16.029,624	-65.714,335	573.662,765
AT0000A1TW54 (RZ) A	25.098,776	3.638,142	-1.473,023	27.263,895
AT0000A13MR7 (I) T	94.805,109	1.750,000	-96.523,189	31,920
AT0000796537 (R) T	897.934,837	374.987,892	-361.669,867	911.252,862
AT0000A1TW47 (RZ) T	30.846,873	70.896,113	-5.099,716	96.643,270
AT0000A0EY43 (I) VTA	642.369,632	52.009,952	-236.332,443	458.047,141
AT0000765599 (R) VTA	233.430,778	33.518,764	-46.713,886	220.235,656
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	2.354,000	406,000	-65,000	2.695,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.959.235,040</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Zu Beginn der Berichtsperiode waren die Kapitalmärkte noch durch einen positiven Grundton geprägt. Zuvor hatten sich politische Störfaktoren wie der US-Handelskonflikt und der Brexit gegen Jahresende 2019 abgeschwächt. Freundliches Risikosentiment und flächendeckender Investitionsnotstand hatten bis Februar 2020 noch Kurssteigerungen zur Folge.

Der Ausbruch des Corona-Virus hatte jedoch eine weltweite Pandemie zur Folge, die im März 2020 zu einer breiten Kapitalmarktkorrektur führte. Die globalen Kapitalmärkte erlitten einen schockartigen Kursrutsch. Angesichts des herben exogenen Schocks übertrafen Kurverluste das Ausmaß und Momentum bisheriger Bärenmärkte. Zudem verzeichneten riskante Assetklassen infolge aufkeimender Liquiditätsängste Rekord-Abflüsse. Temporär waren dysfunktionale Märkte zu beobachten. Selbst vermeintlich sichere Häfen wie Staatsanleihen oder Gold litten liquiditätsbedingt unter ungewöhnlichem Abgabedruck. Unternehmensanleihen gerieten massiv unter Druck. Je niedriger die Ratingklassen, umso höher fielen die Kursverluste aus. Vermehrt kam es zu massiven Kapitulations-Trades. Allgegenwärtige Verkaufsnot sah sich mit verschwindend geringem Kaufinteresse konfrontiert, sodass eine Bereinigung erst auf extrem tiefen Niveaus einsetzte. Die einsetzende Liquiditätskrise rief weltweit Liquiditätsspritzen der Notenbanken auf den Plan. Dennoch blieb das Abgleiten in eine globale Rezession unvermeidbar. Auch für die Eurozone hat dies deutliche Wachstumsrevisionen zur Folge. Während geringe Visibilität hinsichtlich des BIP-Trends und der Form einer bevorstehenden Erholung ("L", "V", "U" oder "v") herrschte, sank das Quartalswachstum der Eurozone im Juni 2020 auf einen Tiefstand von -12,1 %.

Die allmähliche Gewissheit einer unmittelbaren globalen Rezession machte auch gewaltige Fiskalprogramme notwendig. Ratingagenturen reagierten mit zahlreichen Herabstufungen, während viele Bonitätseinschätzungen weiterhin auf dem Prüfstand stehen. Eine Welle weiterer negativer Ratinganpassungen, sowie Anstiege der Ausfallraten prägte die Markterwartung. Allerdings reflektierten Anleihekurse diese Perspektive nach dem Kursverfall bereits in erheblichem Umfang, sodass bereits eine Bodenbildung und Gegenbewegung in der 2. Märzhälfte 2020 einsetzte.

Während die Markterholung weiterhin von mangelnder Visibilität zu Dauer und Umfang der Quarantäne-Maßnahmen, sowie Höhe der Umsatzeinbußen und künftigen Kapitalerfordernissen geprägt war, verbesserte sich die Marktliquidität, unterstützt von massiven Stützungsprogrammen der Notenbanken.

Seitdem verzeichneten europäische Kreditmärkte eine deutliche Kurserholung. Diese wurde unterstützt durch die Ankündigung eines Europäischen Wiederaufbaufonds. Investoren deuteten dies als starkes Bekenntnis zu einer expansiven Fiskalpolitik, aber auch zum Europäischen Gemeinschaftsprojekt. Darüber hinaus war das Kapitalmarktgeschehen zuletzt geprägt durch die Hoffnung auf eine baldige Impfstoffentwicklung, sodass auch eine äußerst schwache Berichtssaison im 2. Quartal 2020 nicht die Kurserholung zu trüben vermochte. Extrem pessimistische Gewinnerwartungen konnten letztlich übertroffen werden und geben Investoren Anlass, eine konjunkturelle Bodenbildung zu erahnen.

Das Fondsmanagement hielt an der defensiven Anlagepolitik fest. Dank eines niedrigen Investitionsgrades und einer vorsichtigen Ratingallokation zu Beginn der Corona-Krise konnten die Kursverluste im Raiffeisen-Europa-HighYield zunächst geringfügig abgefedert werden. Im Rahmen der Sektorallokation wurden Versorger, Telekom & Medien, Supermärkte und Verpackungsunternehmen gegenüber Zyklikern wie Automobilherstellern, Reiseanbietern und dem Transportsektor bevorzugt. Im Finanzbereich hingegen lag der Veranlagungsschwerpunkt bei Anleihen nationaler Großbanken der ersten Riege bzw. Versicherungen, während Investitionen in Finanzdienstleister, wie etwa Inkassobüros, großteils vermieden wurden.

In der Erholungsphase wurde der Investitionsgrad angesichts der günstigeren Bewertung und den nachlassenden Verkaufsdruck wieder angehoben. Im dennoch turbulenten Umfeld wurden höhere Kreditqualitäten bevorzugt. Infolge hat der Fonds in diesem Segment Zukäufe getätigt, sodass das durchschnittliche Rating im Fonds weiterhin über dem Marktdurchschnitt lag. Die Präferenz für höhere Kreditqualitäten beruhte auf höherer Marktliquidität, günstigeren Refinanzierungsmöglichkeiten angesichts Primärmarktzugang, Unterstützung durch Notenbank-Liquidität, niedrigere Ausfallrisiken, sowie einem attraktiveren Risiko-Ertragsprofil.

Auch die Einzeltitelselektion war erfolgreich, sodass der Marktertrag im Fonds übertroffen werden konnte, sowohl in der Aufwärtsbewegung zu Jahresanfang, der Marktkorrektur im März 2020, als auch der Kurserholung im 2. Quartal 2020.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	516.881.205,80	95,05 %
Anleihen fix		USD	192,26	0,00 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>516.881.398,06</b>	<b>95,05 %</b>
Anleihen variabel		EUR	12.642.666,50	2,32 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>12.642.666,50</b>	<b>2,32 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>529.524.064,56</b>	<b>97,38 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			9.064.472,80	1,67 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			78.126,14	0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>9.142.598,94</b>	<b>1,68 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			5.597.361,68	1,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>5.597.361,68</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-481.326,52	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-481.326,52</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>543.782.698,66</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2020

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A254YS5	ACCENTRO REAL ESTATE AG ESSGR 3 5/8 02/13/23	EUR	1.900.000	1.900.000			88,372000	1.679.068,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1652965085	ADO PROPERTIES SA ADJGR 1 1/2 07/26/24	EUR	500.000	500.000			93,514000	467.570,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	1.000.000		1.000.000		106,952420	1.069.524,20	0,20 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	600.000	600.000			104,836980	629.021,88	0,12 %
Anleihen fix		XS1694628287	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 7 1/4 10/15/22	EUR	900.000	600.000			90,987000	818.883,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000				92,027000	920.270,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27	EUR	3.267.000	3.267.000			106,561000	3.481.347,87	0,64 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR	500.000		2.100.000		96,339000	481.695,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27	EUR	3.400.000		900.000		106,077000	3.606.618,00	0,66 %
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31	EUR	2.000.000				112,986150	2.259.723,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1109959467	ARCELIK AS ACKAF 3 7/8 09/16/21	EUR	500.000		200.000		100,952000	504.760,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27	EUR	2.400.000		400.000		97,160000	2.331.840,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	1.100.000	1.100.000			97,641000	1.074.051,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.000.000				114,671600	1.146.716,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2180008513	AT&T INC T 2.05 05/19/32	EUR	650.000	650.000			108,266380	703.731,47	0,13 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25	EUR	1.000.000				97,671000	976.710,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013416146	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 3/8 04/25/25	EUR	1.000.000				100,676150	1.006.761,50	0,19 %
Anleihen fix		FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 7/8 01/29/26	EUR	800.000	800.000			101,827330	814.618,64	0,15 %
Anleihen fix		FR0013524865	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 3 1/4 07/23/27	EUR	900.000	900.000			101,730000	915.570,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR	2.400.000				96,165000	2.307.960,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25	EUR	2.000.000				98,377000	1.967.540,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR	500.000				87,537000	437.685,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR	1.000.000		2.000.000		112,812890	1.128.128,90	0,21 %
Anleihen fix		XS1468538035	AXALTA COATING SYSTEMS AXTA 4 1/4 08/15/24	EUR	1.310.000		100.000		100,573000	1.317.506,30	0,24 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	2.700.000		600.000		97,654000	2.636.658,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2112335752	BANIJAY GROUP SAS BANIIJA 6 1/2 03/01/26	EUR	1.500.000	1.500.000			92,326000	1.384.890,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	EUR	500.000		500.000		99,719010	498.595,05	0,09 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	1.500.000				100,103410	1.501.551,15	0,28 %
Anleihen fix		XS1205619288	BAUSCH HEALTH COS INC BHCCN 4 1/2 05/15/23	EUR	3.200.000		1.300.000		99,661000	3.189.152,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR	3.200.000				99,712000	3.190.784,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	2.000.000				93,470000	1.869.400,00	0,34 %

Berichtszeitraum 01.02.2020 – 31.07.2020

Raiffeisen-Europa-HighYield

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		XS2199266698	BAYER AG BAYNGR 1 3/8 07/06/32	EUR	1.100.000	1.100.000			101,060000	1.111.660,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2077670003	BAYER AG BAYNGR 2 3/8 11/12/79	EUR	300.000				98,324670	294.974,01	0,05 %
Anleihen fix		XS2077670342	BAYER AG BAYNGR 3 1/8 11/12/79	EUR	300.000				100,034000	300.102,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.000.000		500.000		99,212000	1.984.240,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2093880735	BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25	EUR	2.500.000				95,589000	2.389.725,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2093881030	BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27	EUR	400.000		1.100.000		96,674000	386.696,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1028954953	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR	600.000				100,565000	603.390,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A2YNQW7	BILFINGER SE GBFGR 4 1/2 06/14/24	EUR	1.200.000				100,688000	1.208.256,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2135799679	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 2.519 04/07/28	EUR	500.000	2.100.000	1.600.000		113,208580	566.042,90	0,10 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000	1.880.000			102,411730	1.925.340,52	0,35 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000	1.500.000			102,807620	1.542.114,30	0,28 %
Anleihen fix		XS1242327168	BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22	EUR	500.000		1.000.000		100,744000	503.720,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013370129	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 7/8 01/06/25	EUR	1.000.000				103,177000	1.031.770,00	0,19 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	2.100.000				94,850000	1.991.850,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR	1.200.000				77,843000	934.116,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	2.900.000	1.500.000	500.000		83,486000	2.421.094,00	0,45 %
Anleihen fix		FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.561 01/25/23	EUR	3.200.000	1.000.000	1.000.000		91,530000	2.928.960,00	0,54 %
Anleihen fix		FR0011052661	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 5.976 05/26/21	EUR	1.500.000	200.000			99,791000	1.496.865,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	1.400.000				102,686000	1.437.604,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1709347923	CBR FASHION FINANCE BV CBRFHG 5 1/8 10/01/22	EUR	500.000				87,610000	438.050,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR	1.000.000		600.000		97,191000	971.910,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	900.000	1.400.000	500.000		100,629000	905.661,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1731106347	CEMEX SAB DE CV CEMEX 2 3/4 12/05/24	EUR	1.100.000		400.000		93,614000	1.029.754,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	1.000.000				93,644000	936.440,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1713465760	CGG HOLDING US INC CGGFP 7 7/8 05/01/23	EUR	1.300.000				101,000000	1.313.000,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR	1.700.000		300.000		92,624000	1.574.608,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1647100848	CMA CGM SA CMACG 6 1/2 07/15/22	EUR	2.925.000				94,522000	2.764.768,50	0,51 %
Anleihen fix		XS1244815111	CMA CGM SA CMACG 7 3/4 01/15/21	EUR	1.130.000	130.000		0,724138	99,577000	814.814,55	0,15 %
Anleihen fix		XS1513765922	CODERE FINANCE 2 LUXEMBO CDRSM 6 3/4 11/01/21	EUR	500.000		500.000		61,720000	308.600,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	760.000				104,988000	797.908,80	0,15 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	700.000	700.000			101,160000	708.120,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	Y EUR	1.200.000	1.200.000			94,818000	1.137.816,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1843437465	CONSUS REAL ESTATE CONSUS 9 5/8 05/15/24	EUR	1.300.000		700.000		108,101000	1.405.313,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1859531060	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 3/8 08/01/23	EUR	1.410.000				100,930000	1.423.113,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1645764694	COOPERATIVA MURATORI & C CMCRV 6 7/8 08/01/22	EUR	1.600.000				2,752000	44.032,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013523602	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 07/17/30	EUR	700.000	700.000			101,756000	712.292,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013516184	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 5/8 06/05/30	EUR	600.000	600.000			101,941350	611.648,10	0,11 %
Anleihen fix		XS2071622216	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 0 3/4 02/15/23	EUR	3.100.000		500.000		97,802000	3.031.862,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	3.900.000		100.000		102,707000	4.005.573,00	0,74 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	1.900.000		100.000		103,344000	1.963.536,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1084050316	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 07/15/22	EUR	1.000.000		500.000		104,626000	1.046.260,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	1.700.000				92,185000	1.567.145,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2156768546	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 04/16/40	EUR	500.000	500.000			110,156430	550.782,15	0,10 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR	1.400.000				100,895580	1.412.538,12	0,26 %
Anleihen fix		XS2206382868	DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25	EUR	1.000.000	1.000.000			101,355000	1.013.550,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23	EUR	1.500.000				100,535000	1.508.025,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	1.500.000		350.000		96,696000	1.450.440,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR	1.800.000		2.200.000		99,122000	1.784.196,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSL N 0 7/8 09/12/26	EUR	6.630.000		1.500.000		98,887000	6.556.208,10	1,21 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24	EUR	2.900.000		100.000		86,601000	2.511.429,00	0,46 %

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		XS2079388828	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR	2.800.000		800.000		71,328000	1.997.184,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR	1.000.000		1.130.000		76,527000	765.270,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1713464953	EAGLE INT GLO/RUYI US FI EAGRUY 5 3/8 05/01/23	EUR	700.000		800.000		64,033000	448.231,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1703900164	EC FINANCE PLC EUROCA 2 3/8 11/15/22	EUR	200.000	200.000			84,671000	169.342,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1879565791	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 5 1/2 09/01/23	EUR	200.000		300.000		82,504000	165.008,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1992918661	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 3 5/8 02/07/24	EUR	2.000.000	2.000.000			96,820000	1.936.400,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR	1.000.000				99,539000	995.390,00	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	Y EUR	3.800.000		1.250.000		90,891000	3.453.858,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	2.000.000	2.000.000	900.000		101,370000	2.027.400,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0013464922	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 3 PERP	Y EUR	800.000				98,753000	790.024,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y EUR	2.900.000				104,467000	3.029.543,00	0,56 %
Anleihen fix		FR0013449972	ELIS SA ELISGP 1 04/03/25	EUR	1.400.000				93,819000	1.313.466,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR	1.900.000		100.000		98,493000	1.871.367,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	700.000		5.700.000		101,978000	713.846,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP	Y EUR	700.000	700.000			104,140000	728.980,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2035564975	ENBW ENBW 1 1/8 11/05/79	EUR	3.000.000		1.000.000		97,867170	2.936.015,10	0,54 %
Anleihen fix		XS1713463716	ENEL SPA ENELIM 2 1/2 11/24/78	EUR	1.300.000				101,454750	1.318.911,75	0,24 %
Anleihen fix		PTEDPKOM0034	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPLP 4.496 04/30/79	EUR	1.000.000				107,721000	1.077.210,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR	2.900.000				94,637000	2.744.473,00	0,50 %
Anleihen fix		FR0013310505	ENGIE SA ENGIEFF 1 3/8 PERP	Y EUR	500.000		1.000.000		99,227860	496.139,30	0,09 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIEFF 3 1/4 PERP	Y EUR	600.000				106,338000	638.028,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR	5.950.000		1.000.000		101,629000	6.046.925,50	1,11 %
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR	1.100.000		1.100.000		82,436000	906.796,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y EUR	1.200.000	600.000			83,000000	996.000,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1174211471	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	851.000				101,999000	868.011,49	0,16 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR	250.000				104,165000	260.412,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y EUR	900.000				97,442000	876.978,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1706202592	EUROPCAR MOBILITY EUROCA 4 1/8 11/15/24	EUR	600.000		400.000		49,597000	297.582,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2081474046	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR	2.000.000	2.000.000			93,912000	1.878.240,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	3.330.000		1.000.000		97,799000	3.256.706,70	0,60 %
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	2.700.000	1.000.000			98,545000	2.660.715,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1388625425	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE FCAIM 3 3/4 03/29/24	EUR	500.000	2.000.000	1.500.000		105,103000	525.515,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2178832379	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE FCAIM 3 3/8 07/07/23	EUR	3.300.000	3.300.000			103,435000	3.413.355,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2199351375	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE FCAIM 4 1/2 07/07/28	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000		109,859000	1.647.885,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR	1.400.000		500.000		98,721000	1.382.094,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2013574202	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.514 02/17/23	EUR	1.000.000		500.000		96,581000	965.810,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2116728895	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		93,993000	939.930,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	2.700.000	1.000.000	1.000.000		94,187000	2.543.049,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	1.640.000		360.000		97,793000	1.603.805,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR	500.000	1.000.000	500.000		99,238000	496.190,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2208646690	GAMMA BIDCO SPA GAMMAB 6 1/4 07/15/25	EUR	1.500.000	1.500.000			99,670000	1.495.050,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	1.000.000				95,281000	952.810,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	3.000.000		1.000.000		102,948310	3.088.449,30	0,57 %
Anleihen fix		XS1333193875	GOODYEAR EUROPE BV GT 3 3/4 12/15/23	EUR	2.400.000		1.600.000		97,897000	2.349.528,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	1.600.000		500.000		98,070000	1.569.120,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	600.000		900.000		100,667000	604.002,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 3 PERP	Y EUR	2.000.000				102,200000	2.044.000,00	0,38 %
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBAACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	2.800.000		400.000		102,500000	2.870.000,00	0,53 %
Anleihen fix		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR	2.500.000				89,832000	2.245.800,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 3/4 09/15/26	EUR	1.000.000				100,042000	1.000.420,00	0,18 %

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		XS2004451121	IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 7/8 05/15/27	EUR	1.000.000				100,440000	1.004.400,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR	1.100.000				99,796000	1.097.756,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	4.400.000	4.400.000			100,788000	4.434.672,00	0,82 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	6.500.000		500.000		96,376000	6.264.440,00	1,15 %
Anleihen fix		XS1405769990	INEOS GROUP HOLDINGS SA INEGRP 5 3/8 08/01/24	EUR	1.000.000		500.000		100,508000	1.005.080,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2194192527	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 06/24/32	EUR	700.000	700.000			104,821670	733.751,69	0,13 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	1.400.000				88,340000	1.236.760,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	3.900.000				95,245000	3.714.555,00	0,68 %
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24	EUR	2.800.000		500.000		97,500000	2.730.000,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1204434028	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 4 3/4 02/15/23	EUR	1.060.000		1.000.000		101,997000	1.081.168,20	0,20 %
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR	500.000				102,149000	510.745,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2179037697	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 05/26/25	EUR	1.500.000	1.500.000			105,187980	1.577.819,70	0,29 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	4.800.000				91,970000	4.414.560,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1634531344	INTRUM AB INTRUM 2 3/4 07/15/22	EUR	2.400.000	100.000	700.000	0,500000	100,015000	1.200.180,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR	1.000.000				94,980000	949.800,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	3.350.000	3.850.000	500.000		102,079000	3.419.646,50	0,63 %
Anleihen fix		XS1619006486	IRON MOUNTAIN INC IRM 3 01/15/25	EUR	3.270.000		400.000		99,533000	3.254.729,10	0,60 %
Anleihen fix		XS2030530450	JEFFERIES GROUP LLC JEF 1 07/19/24	EUR	500.000		350.000		98,131090	490.655,45	0,09 %
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	400.000	400.000			94,552000	378.208,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR	2.600.000		700.000		86,624000	2.252.224,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1251078694	KIRK BEAUTY ONE GMBH DOUGR 8 3/4 07/15/23	EUR	1.500.000	1.000.000			46,813000	702.195,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONIGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	2.300.000		1.050.000		77,251000	1.776.773,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2069101868	KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	Y EUR	2.100.000		1.500.000		98,250000	2.063.250,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR	2.000.000	2.000.000			100,220000	2.004.400,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	4.000.000				82,304000	3.292.160,00	0,61 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	Y EUR	1.300.000				85,367000	1.109.771,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	Y EUR	500.000		500.000		99,698000	498.490,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1654542510	LHC THREE PLC ALLFND 4 1/8 08/15/24	EUR	640.000				99,926000	639.526,40	0,12 %
Anleihen fix		XS2151069775	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 2 3/8 04/09/26	EUR	500.000	1.200.000	700.000		109,564500	547.822,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1401324972	LOXAM SAS LOXAM 3 1/2 05/03/23	EUR	1.900.000				99,499000	1.890.481,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2031870921	LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25	EUR	2.000.000				96,195000	1.923.900,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	EUR	300.000				87,953000	263.859,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	3.500.000		1.400.000		97,167000	3.400.845,00	0,63 %
Anleihen fix		XS1648303813	MAXEDA DIY HOLDING BV MAXDIY 6 1/8 07/15/22	EUR	2.000.000	2.000.000			95,590000	1.911.800,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2106861771	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 1/8 04/23/25	EUR	500.000		500.000		98,157200	490.786,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1512670412	MOBILUX FINANCE SAS MOBLUX 5 1/2 11/15/24	EUR	1.000.000				97,300000	973.000,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	800.000	800.000			110,234500	881.876,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	2.200.000		1.500.000		99,691000	2.193.202,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1139494493	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 4 1/8 PERP	Y EUR	1.000.000		300.000		103,750000	1.037.500,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1533916299	NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24	EUR	1.000.000		1.000.000		94,961000	949.610,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	4.300.000				108,338000	4.658.534,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2072829794	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 06/15/30	EUR	1.000.000	500.000	1.500.000		108,834000	1.088.340,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2076099865	NETFLIX INC NFLX 4 5/8 05/15/29	EUR	1.000.000		2.000.000		116,077000	1.160.770,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/79	EUR	1.500.000		500.000		99,496950	1.492.454,25	0,27 %
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR	270.000				98,773000	266.687,10	0,05 %
Anleihen fix		XS1811852521	NITROGENMUEK VEGYIPARI NITROG 7 05/14/25	EUR	1.350.000		500.000		89,662000	1.210.437,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR	2.000.000		1.350.000		100,294000	2.005.880,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	Y EUR	1.000.000		400.000		96,375000	963.750,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1577963058	NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23	EUR	500.000		500.000		74,607000	373.035,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1394812918	NORSKE SKOINDUSTRIER NSINO 2 12/30/15	EUR	181.000				0,000000	0,00	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1394812595	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26	EUR	261.827			1,025315	0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR	1.500.000				72,726000	1.090.890,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 8 05/15/23	EUR	3.550.000				85,354000	3.030.067,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	1.700.000		400.000		99,704000	1.694.968,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24	EUR	2.800.000				101,591000	2.844.548,00	0,52 %
Anleihen fix		FR0011791391	ORANO SA ORANOF 3 1/8 03/20/23	EUR	1.000.000	500.000			102,753000	1.027.530,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR	6.500.000	500.000			103,000000	6.695.000,00	1,23 %
Anleihen fix		FR0010804500	ORANO SA ORANOF 4 7/8 09/23/24	EUR	1.500.000				110,505000	1.657.575,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR	3.000.000		500.000		97,161000	2.914.830,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2010038060	PEACH PROPERTY FINANCE PEANSW 3 1/2 02/15/23	EUR	3.000.000				98,936000	2.968.080,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24	EUR	1.000.000		500.000		93,437500	934.375,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR	1.000.000				88,562500	885.625,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR	500.000	500.000			84,375000	421.875,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000	500.000			86,968750	434.843,75	0,08 %
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR	2.920.000		500.000		98,951000	2.889.369,20	0,53 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	3.200.000	3.200.000			101,750000	3.256.000,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	700.000	1.000.000	300.000		84,080000	588.560,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 2 1/8 01/31/25	EUR	2.600.000				96,890000	2.519.140,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 3 1/2 05/20/24	EUR	1.700.000	1.700.000			102,378000	1.740.426,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 3 1/8 03/27/26	EUR	6.500.000		1.500.000		99,587000	6.473.155,00	1,19 %
Anleihen fix		XS1860216909	PROMONTORIA HOLDING PRMHL 6 3/4 08/15/23	EUR	2.000.000		1.000.000		80,858000	1.617.160,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0010014845	PSA TRESORERIE GIE PEUGOT 6 09/19/33	EUR	800.000		200.000		136,781800	1.094.254,40	0,20 %
Anleihen fix		XS2010039118	QUATRIM SAS COFP 5 7/8 01/15/24	EUR	1.150.000				99,602000	1.145.423,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1843462497	RADISSON HOTEL HLD RADHLD 6 7/8 07/15/23	EUR	1.000.000	1.000.000			97,000000	970.000,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1729059862	RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22	EUR	1.000.000				68,099000	680.990,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 1/8 PERP	Y EUR	400.000		200.000		98,750000	395.000,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2107451069	RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25	EUR	1.400.000	1.400.000			97,090000	1.359.260,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.900.000	1.900.000			95,648000	1.817.312,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1843460525	REFINITIV US HOLDINGS FINRSK 4 1/2 05/15/26	EUR	1.900.000				104,463000	1.984.797,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1642816554	REKEEP SPA MANTEN 9 06/15/22	EUR	2.000.000		600.000		97,840000	1.956.800,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2156583259	REPSOL INTL FINANCE REPSM 2 5/8 04/15/30	EUR	300.000	300.000			113,839010	341.517,03	0,06 %
Anleihen fix		XS2185997884	REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 3/4 PERP	Y EUR	800.000	800.000			100,245000	801.960,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/75	EUR	2.500.000				104,122000	2.603.050,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2186001314	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4.247 PERP	Y EUR	500.000	500.000			101,638000	508.190,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR	650.000				98,144000	637.936,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	4.554.000	1.284.000	1.000.000		106,933000	4.869.728,82	0,90 %
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22	EUR	1.000.000		1.000.000		100,712000	1.007.120,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	2.800.000	2.800.000			99,677000	2.790.956,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2010032618	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET SBBBSS 2.624 PERP	Y EUR	600.000				93,441000	560.646,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	1.815.000				88,585000	1.607.817,75	0,30 %
Anleihen fix		XS1383922876	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH SAPSJ 4 04/01/23	EUR	3.300.000		1.800.000		92,500000	3.052.500,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	1.100.000	1.100.000			103,544560	1.138.990,16	0,21 %
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR	500.000		1.000.000		100,987500	504.937,50	0,09 %
Anleihen fix		XS2166755509	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 2 05/06/32	EUR	500.000	1.000.000	500.000		109,704500	548.522,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1766775891	SCIENTIFIC GAMES INTERNA SGMS 5 1/2 02/15/26	EUR	1.600.000				81,392000	1.302.272,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1405765659	SES SA SESGPF 5 5/8 PERP	Y EUR	1.400.000				107,125000	1.499.750,00	0,28 %
Anleihen fix		DE000A2LQKV2	SIXT LEASING SE SIXTLE 1 1/2 05/02/22	EUR	756.000	2.756.000	2.000.000		98,198000	742.376,88	0,14 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	4.440.000		1.600.000		105,557000	4.686.730,80	0,86 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	930.000				97,971000	911.130,30	0,17 %
Anleihen fix		XS1811213781	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 04/20/23	EUR	3.800.000		400.000		103,145000	3.919.510,00	0,72 %

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		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	2.796.000				108,509000	3.033.911,64	0,56 %
Anleihen fix		XS1323897485	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.118 PERP	Y EUR	1.000.000				102,454000	1.024.540,00	0,19 %
Anleihen fix		XS0992293901	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP	Y EUR	1.500.000				109,930000	1.648.950,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1221105759	SPCM SA SNFF 2 7/8 06/15/23	EUR	1.000.000		500.000		99,827000	998.270,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	2.000.000				99,718000	1.994.360,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24	EUR	2.300.000		1.100.000		102,445000	2.356.235,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	4.500.000				96,819000	4.356.855,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR	1.440.000				93,500000	1.346.400,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 3/4 11/15/25	EUR	3.800.000			1,026813	99,382000	3.877.773,84	0,71 %
Anleihen fix		XS1814787054	SUNSHINE MID BV SUNSHM 6 1/2 05/15/26	EUR	3.000.000				102,752000	3.082.560,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.500.000		500.000		81,979000	1.229.685,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2 7/8 06/04/52	EUR	400.000	400.000			105,515620	422.062,48	0,08 %
Anleihen fix		XS2036842230	SWISSPORT FINANCING SARL SWPORT 9 02/15/25	EUR	1.300.000		700.000		21,254000	276.302,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1331156684	SWISSPORT INVESTMENTS SA SWPORT 6 3/4 12/15/21	EUR	1.200.000				5,500000	66.000,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	EUR	1.000.000	1.000.000			102,530000	1.025.300,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR	1.500.000		300.000		63,212000	948.180,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	7.600.000				103,221000	7.844.796,00	1,44 %
Anleihen fix		XS1169832810	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 1/4 01/16/23	EUR	2.000.000				104,792000	2.095.840,00	0,39 %
Anleihen fix		XS0214965963	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55	EUR	500.000				112,109000	560.545,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	5.100.000		400.000		98,562000	5.026.662,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1490960942	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 3/4 PERP	Y EUR	2.000.000				101,154000	2.023.080,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y EUR	3.500.000				101,910000	3.566.850,00	0,66 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	5.500.000				99,250000	5.458.750,00	1,00 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	2.000.000	2.000.000			103,491000	2.069.820,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1681770464	TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24	EUR	2.000.000				85,451000	1.709.020,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	5.000.000				93,960000	4.698.000,00	0,86 %
Anleihen fix		XS1816329418	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 05/08/24	EUR	2.000.000		1.000.000		100,323000	2.006.460,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	EUR	3.200.000	3.200.000			93,461000	2.990.752,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR	6.300.000				99,523000	5.639.949,00	1,04 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	2.000.000				83,513000	1.670.260,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	EUR	5.900.000	1.000.000	1.000.000		87,000000	5.133.000,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2083962691	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 6 01/31/25	EUR	1.940.000	1.000.000			107,073000	2.077.216,20	0,38 %
Anleihen fix		DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23	EUR	1.400.000		1.000.000		96,613000	1.352.582,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR	1.000.000				97,053000	970.530,00	0,18 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRY OYJ TIEVFH 2 06/17/25	EUR	1.500.000	1.700.000	200.000		101,246000	1.518.690,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1935256369	TIM S.P.A. TITIM 4 04/11/24	EUR	3.870.000				106,971000	4.139.777,70	0,76 %
Anleihen fix		XS1413581205	TOTAL SE TOTAL 3 7/8 PERP	Y EUR	2.000.000		1.500.000		104,241000	2.084.820,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	700.000	1.200.000	500.000		113,247500	792.732,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	1.000.000				99,539000	995.390,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1504103984	TUI AG TUIGR 2 1/8 10/26/21	EUR	1.100.000	1.100.000			76,527000	841.797,00	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	510.000				95,306000	486.060,60	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A1XB06	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22	EUR	1.950.000	200.000			95,479000	1.861.840,50	0,34 %
Anleihen fix		XS1895495478	UGI INTERNATIONAL LLC UGI 3 1/4 11/01/25	EUR	600.000				99,617000	597.702,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 2 1/8 PERP	Y EUR	1.000.000		1.000.000		86,143800	861.438,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1602515733	UNILABS SUBHOLDING AB UNILAB 5 3/4 05/15/25	EUR	1.000.000				99,127000	991.270,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2199604096	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 1 3/8 07/09/30	EUR	1.100.000	1.100.000			103,377000	1.137.147,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	500.000	500.000			101,439000	507.195,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1117293107	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 07/27/46	EUR	1.000.000				117,468800	1.174.688,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24	EUR	2.000.000				102,029000	2.040.580,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1117297603	UPCB FINANCE IV LTD UPCB 4 01/15/27	EUR	4.600.000		400.000	0,900000	101,541000	4.203.797,40	0,77 %



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		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29	EUR	1.000.000				99,169000	991.690,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1807435026	VALLOUREC SA VKFP 6 3/8 10/15/23	EUR	1.300.000		1.100.000		50,650000	658.450,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1908250191	VERISURE HOLDING AB VERISR 3 1/2 05/15/23	EUR	2.000.000	2.000.000			100,666000	2.013.320,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2032590007	VICTORIA PLC VCPLN 5 1/4 07/15/24	EUR	1.000.000	1.000.000			97,421000	974.210,00	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	1.000.000				107,566000	1.075.660,00	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A12GN0	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 5 1/2 10/09/43	EUR	500.000				112,782880	563.914,40	0,10 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	3.000.000	3.000.000			97,982000	2.939.460,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	EUR	500.000				90,041000	450.205,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	1.500.000				89,604000	1.344.060,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR	2.000.000				101,643000	2.032.860,00	0,37 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	2.000.000		1.000.000		100,001000	2.000.020,00	0,37 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27	EUR	500.000				97,515000	487.575,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	2.600.000	2.600.000			99,050270	2.575.307,02	0,47 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	1.500.000	1.000.000	1.900.000		99,601900	1.494.028,50	0,27 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	1.000.000	1.600.000	600.000		104,385000	1.043.850,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2035469126	WALNUT BIDCO PLC WALNUT 6 3/4 08/01/24	EUR	1.350.000				97,204000	1.312.254,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	1.200.000		490.000		85,992000	1.031.904,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	3.607.000	1.938.000	131.000		84,317000	3.041.314,19	0,56 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		102,344000	1.023.440,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	5.200.000	5.200.000			102,224000	5.315.648,00	0,98 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	1.900.000	1.900.000	900.000		94,805000	1.801.295,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	EUR	1.000.000				93,869000	938.690,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR	200.000	200.000			101,281000	202.562,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30	EUR	1.050.000				98,074000	1.029.777,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22	USD	424.299	424.299		1,107020	0,049000	192,26	0,00 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y EUR	1.200.000				68,987000	827.844,00	0,15 %
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25	EUR	3.050.000	1.000.000			95,299000	2.906.619,50	0,53 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	2.000.000		1.000.000		71,488000	1.429.760,00	0,26 %
Anleihen variabel		XS2033245023	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI FLOAT 09/30/25	EUR	1.550.000				84,906000	1.316.043,00	0,24 %
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRIICC FLOAT 11/30/24	EUR	2.500.000		1.000.000		96,970000	2.424.250,00	0,45 %
Anleihen variabel		XS0193631040	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV FLOAT PERP	Y EUR	1.000.000		1.000.000		81,280000	812.800,00	0,15 %
Anleihen variabel		XS2066721965	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25	EUR	1.000.000	1.000.000			98,095000	980.950,00	0,18 %
Anleihen variabel		XS2092610141	SISAL PAY SPA SISPAY FLOAT 12/17/26	EUR	1.500.000				96,930000	1.453.950,00	0,27 %
Anleihen variabel		XS2034069836	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU FLOAT 08/15/26	EUR	500.000				98,090000	490.450,00	0,09 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>529.524.064,56</b>	<b>97,38 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>529.524.064,56</b>	<b>97,38 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						9.064.472,80	1,67 %
				CHF						25.382,12	0,00 %
				GBP						31.275,42	0,01 %
				USD						21.468,60	0,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>9.142.598,94</b>	<b>1,68 %</b>

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
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										5.597.361,68	1,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>5.597.361,68</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-481.326,52	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-481.326,52</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>543.782.698,66</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I	Ausschüttung	EUR	240,45	243.027,000
AT0000A0PG59	S	Ausschüttung	EUR	78,69	426.375,531
AT0000796529	R	Ausschüttung	EUR	79,55	573.662,765
AT0000A1TW54	RZ	Ausschüttung	EUR	97,46	27.263,895
AT0000A13MR7	I	Thesaurierung	EUR	272,24	31,920
AT0000796537	R	Thesaurierung	EUR	210,27	911.252,862
AT0000A1TW47	RZ	Thesaurierung	EUR	104,13	96.643,270
AT0000A0EY43	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	302,21	458.047,141
AT0000765599	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	286,46	220.235,656
AT0000A1TW62	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,15	2.695,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2020
XS1694628287	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 7 1/4 10/15/22	EUR	900.000
XS1713465760	CGG HOLDING US INC CGGFP 7 7/8 05/01/23	EUR	1.300.000
XS1647100848	CMA CGM SA CMACG 6 1/2 07/15/22	EUR	2.925.000
XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR	900.000
XS1699848914	DUFY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR	1.000.000
XS1706202592	EUROPCAR MOBILITY EUROCA 4 1/8 11/15/24	EUR	600.000
XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR	1.400.000
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	1.000.000
XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	1.900.000
XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR	1.000.000
XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR	500.000
XS1860216909	PROMONTORIA HOLDING PRMHLD 6 3/4 08/15/23	EUR	1.000.000
XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.100.000
XS1383922876	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23	EUR	3.000.000
FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	EUR	2.200.000
XS1807435026	VALLOUREC SA VKFP 6 3/8 10/15/23	EUR	1.300.000
XS2032590007	VICTORIA PLC VCPLN 5 1/4 07/15/24	EUR	1.000.000
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.150.000
XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	1.200.000
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	2.500.000



Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,075450
Britische Pfund	GBP	0,904450
Amerikanische Dollar	USD	1,179450

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		FR0013477254	AIR FRANCE-KLM AFFP 1 7/8 01/16/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	350.000	350.000
Anleihen fix		XS1028959754	ALDESA FINANCIAL SERVCS ALDESA 7 1/4 04/01/21	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A2YPFA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS2102493389	ALTICE FINANCING SA ALTICE 3 01/15/28	EUR		900.000
Anleihen fix		XS1117300241	ALTICE LUXEMBOURG SA ATCNA 6 1/4 02/15/25	EUR		2.700.000
Anleihen fix		XS1992154341	ALTICE LUXEMBOURG SA ATCNA 8 05/15/27	EUR		3.267.000
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 1.95 10/18/24	EUR	1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		BE6320934266	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/8 12/02/27	EUR	125.000	125.000
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	2.030.000	2.030.000
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR		1.600.000
Anleihen fix		XS1642700766	BANIJAY GROUP SAS BANIJA 4 07/01/22	EUR		3.770.000
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATS LN 1 1/4 03/13/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATS LN 3 1/8 04/07/28	EUR	2.520.000	2.520.000
Anleihen fix		FR0013455540	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 02/24/27	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR		800.000
Anleihen fix		FR0013507860	CAPGEMINI SE CAPFP 2 04/15/29	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2125168729	CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1703065620	CMA CGM SA CMACG 5 1/4 01/15/25	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR0011949403	CNP ASSURANCES CNPFP 4 1/4 06/05/45	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1064882316	CONSTELLIUM SE CSTM 4 5/8 05/15/21	EUR		350.000
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	1.210.000	1.210.000
Anleihen fix		XS1801786275	COTY INC COTY 4 04/15/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR		2.800.000
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		DE000DL19TA6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 1/2 01/20/22	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1405770576	DIGI COMMUNICATIONS NV CBLCSY 5 10/15/23	EUR		5.030.000
Anleihen fix		XS1251078009	DOUGLAS GMBH DOUGR 6 1/4 07/15/22	EUR		120.000
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR		4.200.000
Anleihen fix		AT0000A2GH08	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/13/27	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS1706921951	ESSELUNGA SPA ESSLNG 0 7/8 10/25/23	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1560701572	EDCON HOLDINGS;TECHN.CODE 01.03.18 (XS1560701572)	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1987729412	FNAC DARTY SA FNACFP 1 7/8 05/30/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2178769159	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 05/29/30	EUR	400.000	400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2152329053	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 5/8 10/08/27	EUR	1.450.000	1.450.000
Anleihen fix		XS1489184900	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 7/8 09/13/23	EUR		500.000
Anleihen fix		BE0002595735	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 7/8 06/19/25	EUR		1.100.000
Anleihen fix		XS2154336338	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 2 1/2 10/09/24	EUR	250.000	250.000
Anleihen fix		XS2168630205	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 05/07/40	EUR	760.000	760.000
Anleihen fix		XS2147977636	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/4 03/30/30	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR		860.000
Anleihen fix		XS2156244043	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 2 3/8 04/09/25	EUR	250.000	250.000
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR		2.500.000
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR		1.230.000
Anleihen fix		XS2015329498	INVESTOR AB INVSA 1 1/2 06/20/39	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR		3.000.000
Anleihen fix		DE000A28V301	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/2 04/17/27	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS2010032964	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 6 7/8 11/15/26	EUR		1.250.000
Anleihen fix		XS2010037682	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 6 7/8 11/15/26	EUR	1.250.000	1.250.000
Anleihen fix		XS2149379211	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 03/30/30	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2052286676	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 2 5/8 09/15/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC NWWG 2 3/4 04/02/25	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1577731604	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/15/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2168625460	PEPSICO INC PEP 0 1/4 05/06/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1172947902	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1 7/8 04/21/22	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 01/22/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2189786226	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 2 7/8 06/18/32	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/2 PERP	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2178957077	REDEXIS GAS FINANCE BV REDEXS 1 7/8 05/28/25	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1207054666	REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 7/8 PERP	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR	1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1713475058	SAFARI VERWALTUNGS GMBH LPLAYG 5 3/8 11/30/22	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000A19FW97	SCHMOLZ+BICKEN LX FIN SA STLNSW 5 5/8 07/15/22	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000A28SVW8	SCHMOLZ+BICKENBACH LUX. FIN.SA:COC OFFER NTS 17(17/22) REG.S	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2154418144	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/8 04/07/24	EUR	1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		XS2197349645	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 3/8 07/09/32	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS2198582301	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 07/09/40	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS1551678409	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR		1.700.000
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	320.000	320.000
Anleihen fix		XS0295018070	TESCO PLC TSCOLN 5 1/8 04/10/47	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2010032022	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1 3/4 04/15/27	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2153406868	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1.491 04/08/27	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS2156236452	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.28 10/21/27	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1222731215	TRAFIGURA FUNDING SA TRAFIG 5 04/27/20	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1963834251	UNICREDIT SPA UCGIM 7 1/2 PERP	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1647814968	UNITED GROUP BV ADRBID 4 3/8 07/01/22	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS0802953165	VALE SA VALEBZ 3 3/4 01/10/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	2.500.000	2.500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2110819963	VICTORIA PLC VCPLN 5 1/4 07/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1169920193	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 4 1/2 01/15/25	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS2152062209	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 3 04/06/25	EUR		2.900.000	2.900.000
Anleihen fix		DE000A28VQD2	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 2 1/4 04/07/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2074558227	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 1/2 01/31/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1435297202	WEBUILD SPA IPGIM 3 3/4 06/24/21	EUR			1.850.000
Anleihen fix		AT0000A20F93	WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2054209320	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.452 09/25/23	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2125170386	YPSO FINANCE BIS SFRFP 8 05/15/27	EUR		3.267.000	3.267.000
Anleihen fix		XS2010040124	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 1 1/4 10/23/23	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1170079443	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 4 5/8 01/15/25	EUR			1.800.000
Anleihen fix		XS1493836461	ZIGGO BV ZIGGO 4 1/4 01/15/27	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1047556664	VIRGIN MEDIA SECURED FIN VMED 6 1/4 03/28/29	GBP			1.000.000
Anleihen variabel		XS1647643110	HEMA BONDCO I BV HEMABV FLOAT 07/15/22	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR			900.000

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihengeschäften

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

4,66 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 25.345.655,48 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 4,79 %

Zum Stichtag 31.07.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2020	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2020	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	LISTED	EUR	Anleihen	Voestalpine AG	bbb	1.150.000	1.156.186,84	0,21 %
FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	LISTED	EUR	Anleihen	Tereos Finance Group I	b	2.200.000	2.067.330,35	0,38 %
XS1383922876	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23	LISTED	EUR	Anleihen	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	bb	3.000.000	2.814.666,66	0,52 %
XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Ineos Finance PLC	bb	1.900.000	1.839.555,46	0,34 %
XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	LISTED	EUR	Anleihen	Intrum Justitia AB	bb	1.000.000	951.102,08	0,17 %
XS1647100848	CMA CGM SA CMACG 6 1/2 07/15/22	LISTED	EUR	Anleihen	CMA CGM	ccc	2.925.000	2.772.690,38	0,51 %
XS1694628287	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 7 1/4 10/15/22	LISTED	EUR	Anleihen	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA	b	900.000	837.914,25	0,15 %
XS1699848914	DUFREY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	LISTED	EUR	Anleihen	Dufrey One BV	b	1.000.000	772.561,67	0,14 %
XS1706202592	EUROPCAR MOBILITY EUROCA 4 1/8 11/15/24	LISTED	EUR	Anleihen	EUROPCAR GROUPE SA	ccc	600.000	302.738,25	0,06 %
XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	1.200.000	1.047.912,20	0,19 %
XS1713465760	CGG HOLDING US INC CGGFP 7 7/8 05/01/23	LISTED	EUR	Anleihen	CGG Holding US Inc	b	1.300.000	1.338.453,89	0,25 %
XS1807435026	VALLOUREC SA VKFP 6 3/8 10/15/23	LISTED	EUR	Anleihen	VALLOUREC SA	ccc	1.300.000	682.621,88	0,13 %
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Gestamp Automocion SL	bb	1.000.000	960.935,00	0,18 %
XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	LISTED	EUR	Anleihen	K+S AG	b	500.000	433.698,77	0,08 %
XS1860216909	PROMONTORIA HOLDING PRMHL 6 3/4 08/15/23	LISTED	EUR	Anleihen	Promontoria Holding 264 BV	ccc	1.000.000	839.517,50	0,15 %
XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	LISTED	EUR	Anleihen	DOMETIC GROUP AB.	bb	900.000	915.852,10	0,17 %
XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Groupe Fnac	bb	1.400.000	1.388.219,00	0,26 %
XS2032590007	VICTORIA PLC VCPLN 5 1/4 07/15/24	LISTED	EUR	Anleihen	Victoria PLC	bb	1.000.000	1.000.460,00	0,18 %
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	2.500.000	2.153.732,72	0,40 %
XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	LISTED	EUR	Anleihen	RCS & RDS SA	b	1.100.000	1.069.506,47	0,20 %

- 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	Rating	Bestand per 31.07.2020	Kurswert in Portfoliwährung
XS1706605281	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 5/8 11/02/27	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	40.000.000	37.305.523,76
XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Apple Inc	aa	10.000.000	10.083.723,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

### 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.

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

Wien, am 7. September 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

  
Mag. Rainer Schnabl

  
Mag.(FH) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustra

## Anhang

### Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:

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