

Raiffeisen-Europa-HighYield

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2024 bis 31.07.2024	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024	8
Anhang	23

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

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

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2024 bis 31.07.2024

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

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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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.

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für den Berichtszeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2024	31.07.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	436.262.968,60	476.797.162,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	243,89	247,59
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	243,89	247,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	75,87	76,85
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	75,87	76,85
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	81,00	82,41
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	81,00	82,41
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	100,30	102,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	100,30	102,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	222,91	228,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	222,91	228,79
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	111,82	114,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	111,82	114,91
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	331,51	342,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	331,51	342,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	309,00	318,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	309,00	318,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	117,54	121,34
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	117,54	121,34

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2024
AT0000A13MS5 (I) A	118.115,000	2.027,570	-70,000	120.072,570
AT0000A0PG59 (S) A	359.785,783	13.943,278	-25.236,109	348.492,952
AT0000796529 (R) A	329.920,225	8.195,546	-14.607,636	323.508,135
AT0000A1TW54 (RZ) A	25.527,393	1.782,691	-813,273	26.496,811
AT0000796537 (R) T	725.632,656	245.837,308	-112.695,456	858.774,508
AT0000A1TW47 (RZ) T	141.584,483	6.535,151	-2.236,971	145.882,663
AT0000A0EY43 (I) VTA	292.367,884	29.673,106	-10.422,568	311.618,422
AT0000765599 (R) VTA	245.625,529	46.873,677	-70.955,911	221.543,295
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	3.942,000	596,000	-302,000	4.236,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.360.625,356

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Trotz einer grundsätzlich vorsichtigen Grundausrichtung konnte ein positiver Ertrag erzielt werden. Sektorseitig wurden zyklische Sektoren (Automobil-Zulieferer) und problembehaftete Sektoren (Immobilien) vergleichsweise gering gewichtet. Dem standen stärkere Gewichtungen in den Sektoren Banken und Versicherungen, Kapitalgüter, Transport sowie Technologie gegenüber. Durch die Beimischung von rund 15 % Investment-Grade-Schuldnern wurde auf Portfolioebene eine Durchschnittsrating von BB erreicht, was eine Stufe über dem Gesamtmarkt liegt. Die Duration des Portfolios lag im Durchschnitt bei knapp 3 Jahren. Das Portfolio bestand zum Ende der Berichtsperiode aus 364 Wertpapieren bzw. 239 Emittenten, das Durchschnittsgewicht pro Emittenten lag somit bei 0,4 %, womit das Portfolio breit gestreut war.

Ausblick

Die Portfoliorendite lag zu Beginn des zweiten Geschäftshalbjahres mit 6,4 % in etwa dort, wo man das Geschäftsjahr begonnen hatte. Sie sollte eine gute Basis für ein positives zweites Geschäftshalbjahr darstellen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	449.413.323,04	94,26 %
Anleihen fix		GBP	542.077,77	0,11 %
Anleihen fix		USD	0,00	0,00 %
Summe Anleihen fix			449.955.400,81	94,37 %
Anleihen variabel		EUR	20.018.999,68	4,20 %
Summe Anleihen variabel			20.018.999,68	4,20 %
Stufenzinsanleihen		EUR	627.438,00	0,13 %
Summe Stufenzinsanleihen			627.438,00	0,13 %
Summe Wertpapiervermögen			470.601.838,49	98,70 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			277.597,06	0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			116.698,99	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			394.296,05	0,08 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.239.864,08	1,31 %
Summe Abgrenzungen			6.239.864,08	1,31 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-438.836,23	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-438.836,23	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			476.797.162,40	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2830327446	A2A SPA AEMSPA 5 PERP	Y	EUR	900.000	900.000			100,087000	900.783,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.500.000				94,907000	1.423.605,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2859413341	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 3/8 07/16/36		EUR	500.000	500.000			100,821000	504.105,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013457157	ACCOR SA ACFP 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.200.000				98,612000	1.183.344,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0014000JO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31		EUR	2.200.000	2.200.000			100,946310	2.220.818,82	0,47 %
Anleihen fix		FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	Y	EUR	900.000				108,970000	980.730,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1468662801	ADIENT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24		EUR	1.000.000	1.000.000		0,149453	99,834000	149.205,13	0,03 %
Anleihen fix		XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28		EUR	2.360.000		340.000		95,596000	2.256.065,60	0,47 %
Anleihen fix		XS2555925218	AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29		EUR	800.000		500.000		107,594380	860.755,04	0,18 %
Anleihen fix		FR001400Q6Z9	AIR FRANCE-KLM AFFF 4 5/8 05/23/29		EUR	600.000	600.000			98,946000	593.676,00	0,12 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28		EUR	2.800.000				110,741000	3.100.748,00	0,65 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				80,465000	1.126.510,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y	EUR	2.600.000				77,670000	2.019.420,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2615937187	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 7 1/4 04/30/30		EUR	1.800.000				105,602000	1.900.836,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27		EUR	2.540.000				98,335000	2.497.709,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28		EUR	2.600.000		300.000		105,173960	2.734.522,96	0,57 %
Anleihen fix		XS2388172855	ALPHA BANK SA ALPHA 2 1/2 03/23/28		EUR	500.000	500.000			96,161000	480.805,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2761146468	ALPHA BANK SA ALPHA 5 05/12/30		EUR	1.800.000	1.800.000			103,648000	1.865.664,00	0,39 %
Anleihen fix		FR001400Q7G7	ALSTOM SA ALOFP 5.868 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			104,022000	624.132,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28		EUR	1.000.000				60,927000	609.270,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27		EUR	2.667.000				33,817000	901.899,39	0,19 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27		EUR	2.680.000				75,074000	2.011.983,20	0,42 %
Anleihen fix		XS2857868942	AMBER FINCO PLC AMBRFN 6 5/8 07/15/29		EUR	1.820.000	1.820.000			103,317000	1.880.369,40	0,39 %
Anleihen fix		XS2724532333	AMS-OSRAM AG AMSSW 10 1/2 03/30/29		EUR	700.000		1.500.000		104,653000	732.571,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083		EUR	1.290.000	500.000			107,777000	1.390.323,30	0,29 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIC AS ACKAF 3 05/27/26		EUR	1.800.000				96,563000	1.738.134,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27		EUR	2.000.000				19,208000	384.160,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29		EUR	850.000				81,934000	696.439,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26		EUR	2.610.000				81,399000	2.124.513,90	0,45 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28		EUR	1.300.000				92,764000	1.205.932,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28		EUR	2.800.000				93,636000	2.621.808,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29		EUR	2.500.000		1.000.000		91,737850	2.293.446,25	0,48 %
Anleihen fix		XS2775027043	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 1/4 06/28/32		EUR	300.000	300.000			101,038940	303.116,82	0,06 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31		EUR	830.000				104,193550	864.806,47	0,18 %
Anleihen fix		XS2775027472	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 5/8 02/28/36		EUR	200.000	200.000			100,807750	201.615,50	0,04 %
Anleihen fix		XS2648489388	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 7 1/4 07/31/30		EUR	1.500.000				98,000000	1.470.000,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42		EUR	600.000				85,027820	510.166,92	0,11 %

Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

Raiffeisen-Europa-HighYield

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		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36	EUR	700.000	700.000			102,502710	717.518,97	0,15 %
Anleihen fix		IT0005580136	BANCO BPM SPA BAMIIM 4 7/8 01/17/30	EUR	700.000				103,667630	725.673,41	0,15 %
Anleihen fix		IT0005549479	BANCO BPM SPA BAMIIM 6 06/14/28	EUR	2.000.000				105,771410	2.115.428,20	0,44 %
Anleihen fix		PTBIT30M0098	BANCO COMERC PORTUGUES BCPL 3.871 03/27/30	EUR	1.500.000				98,797000	1.481.955,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2588884481	BANCO DE SABADELL SA SABSM 6 08/16/33	EUR	1.000.000				104,895000	1.048.950,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2471862040	BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				110,049000	1.100.490,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	3.000.000				83,718000	2.511.540,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2112335752	BANLIJAY SAS BANLIJA 6 1/2 03/01/26	EUR	500.000				100,010000	500.050,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	200.000				109,237810	218.475,62	0,05 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	800.000				97,096000	776.768,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.320.000	500.000	330.000		97,590000	2.264.088,00	0,47 %
Anleihen fix		BE0390117803	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 4 7/8 06/11/35	EUR	500.000	500.000			102,817230	514.086,15	0,11 %
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR	500.000				88,144240	440.721,20	0,09 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000				97,900000	1.840.520,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000				95,927750	1.438.916,25	0,30 %
Anleihen fix		FR0014000671	BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36	EUR	200.000	200.000			102,702200	205.404,40	0,04 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y EUR	1.700.000				92,370880	1.570.304,96	0,33 %
Anleihen fix		XS2391779134	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP	Y EUR	1.800.000	800.000			94,681130	1.704.260,34	0,36 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000	400.000			94,641000	378.564,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	1.600.000				92,282000	1.476.512,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPK 2 3/8 11/01/27	EUR	1.300.000				94,038000	1.222.494,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	1.500.000		300.000		92,500950	1.387.514,25	0,29 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	750.000				98,488000	738.660,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	630.000				82,736000	521.236,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2676413235	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28	EUR	500.000				103,419880	517.099,40	0,11 %
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27	EUR	900.000				102,830850	925.477,65	0,19 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	1.000.000				95,845000	958.450,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2618867159	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30	EUR	750.000				103,660000	777.450,00	0,16 %
Anleihen fix		FR001400F620	CNP ASSURANCES SACA CNPFP 5 1/4 07/18/53	EUR	1.600.000				105,052070	1.680.833,12	0,35 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	400.000				99,375000	397.500,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000				99,368000	1.391.152,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2335148024	CONSTELLIUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29	EUR	1.000.000		1.000.000		92,294000	922.940,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	400.000		1.000.000		99,856000	399.424,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2870878456	CONSTELLIUM SE CSTM 5 3/8 08/15/32	EUR	1.000.000	1.000.000			100,139000	1.001.390,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	2.480.000				96,450000	2.391.960,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	800.000				92,103000	736.824,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	1.000.000				95,250000	952.500,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	2.150.000	150.000			99,617000	2.141.765,50	0,45 %
Anleihen fix		XS2829201404	COTY INC COTY 4 1/2 05/15/27	EUR	330.000	330.000			100,800000	332.640,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	1.300.000				75,923000	986.999,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2231191748	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	Y EUR	900.000				63,681000	573.129,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2815976126	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 7 05/07/29	EUR	890.000	890.000			98,526000	876.881,40	0,18 %
Anleihen fix		XS2730661100	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29	EUR	5.000.000				101,895000	5.094.750,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	1.200.000		500.000		102,765000	1.233.180,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2792575453	CT INVESTMENT GMBH CBRSR 6 3/8 04/15/30	EUR	3.000.000	3.000.000			101,740000	3.052.200,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2623489627	DANA FINANCING LUX SARL DAN 8 1/2 07/15/31	EUR	500.000	500.000			107,683000	538.415,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1813579593	DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26	EUR	600.000				99,194000	595.164,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	300.000		350.000		91,836000	275.508,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	1.200.000				99,742510	1.196.910,12	0,25 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33	EUR	500.000				102,205190	511.025,95	0,11 %

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		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	500.000				97,443000	487.215,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2808453455	DRAX FINCO PLC DRXLN 5 7/8 04/15/29	EUR	4.100.000	4.100.000			103,257000	4.233.537,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/27	EUR	2.100.000				73,988000	1.553.748,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR	3.400.000		1.000.000		94,800000	3.223.200,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFYR ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31	EUR	4.900.000	4.900.000			100,644000	4.931.556,00	1,03 %
Anleihen fix		XS2389984175	EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26	EUR	350.000				97,410000	340.935,00	0,07 %
Anleihen fix		PTEDPXOM0021	EDP SA EDPL 1 1/2 03/14/2082	EUR	1.500.000				93,318000	1.399.770,00	0,29 %
Anleihen fix		PTEDP4OM0025	EDP SA EDPL 5.943 04/23/2083	EUR	700.000				103,391000	723.737,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	2.100.000				98,486000	2.068.206,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2849598417	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 5 3/4 12/15/29	EUR	2.880.000	2.880.000			101,639000	2.927.203,20	0,61 %
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27	EUR	500.000				100,832000	504.160,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN DSFIR 3 3/4 PERP	Y EUR	700.000				98,993530	692.954,71	0,15 %
Anleihen fix		FR001400PIA0	ELO SACA ELOFR 5 7/8 04/17/28	EUR	1.000.000	1.000.000			95,889000	958.890,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	EUR	900.000				92,397000	831.573,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2751678272	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084	EUR	600.000				102,835890	617.015,34	0,13 %
Anleihen fix		XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25	EUR	420.000				99,580000	418.236,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2312746345	ENEL SPA ENELIM 1 7/8 PERP	Y EUR	1.200.000	1.200.000			83,575000	1.002.900,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	Y EUR	500.000				94,559800	472.799,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y EUR	700.000				105,810540	740.673,78	0,16 %
Anleihen fix		XS2576550243	ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP	Y EUR	300.000				108,876580	326.629,74	0,07 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	2.500.000		500.000		103,843000	2.596.075,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIN 5 7/8 09/30/26	EUR	500.000				92,073000	460.365,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y EUR	1.400.000				89,646760	1.255.054,64	0,26 %
Anleihen fix		XS2334852253	ENI SPA ENIIM 2 PERP	Y EUR	1.700.000				93,376250	1.587.396,25	0,33 %
Anleihen fix		FR001400QC85	ERAMET ERAFP 6 1/2 11/30/29	EUR	1.600.000	1.600.000			101,077000	1.617.232,00	0,34 %
Anleihen fix		FR001400HZE3	ERAMET ERAFP 7 05/22/28	EUR	400.000				103,340000	413.360,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2711320775	EROSKI S COOP EROSKI 10 5/8 04/30/29	EUR	1.300.000				105,859000	1.376.167,00	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	800.000				95,096770	760.774,16	0,16 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				89,359000	893.590,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	Y EUR	1.800.000	1.800.000			100,688000	1.812.384,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2385386029	EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28	EUR	700.000				96,366000	674.562,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y EUR	200.000		400.000		96,730000	193.460,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y EUR	1.500.000		400.000		103,390000	1.550.850,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2796660384	EUTELSAT SA ETLFP 9 3/4 04/13/29	EUR	2.950.000	2.950.000			104,437000	3.080.891,50	0,65 %
Anleihen fix		DE000A3E5WW4	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 3/8 09/02/2081	EUR	700.000	700.000			93,278000	652.946,00	0,14 %
Anleihen fix		NO0010874548	EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25	EUR	175.264		9.736		92,532000	162.175,28	0,03 %
Anleihen fix		FI4000571260	FINNAIR OYJ FOY 4 3/4 05/24/29	EUR	2.500.000	2.500.000			98,843000	2.471.075,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2778270772	FNAC DARTY SA FNACFP 6 04/01/29	EUR	1.700.000	1.700.000			102,688000	1.745.696,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA SE EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR	1.970.000				95,749000	1.886.255,30	0,40 %
Anleihen fix		XS2081474046	FORVIA SE EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR	2.000.000				94,386000	1.887.720,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1963830002	FORVIA SE EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	2.700.000				98,016000	2.646.432,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2774392638	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31	EUR	900.000	900.000			100,977000	908.793,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2774391580	FORVIA SE EOFP 5 1/8 06/15/29	EUR	800.000	800.000			100,591000	804.728,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2553825949	FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	130.000		520.000		103,971000	135.162,30	0,03 %
Anleihen fix		XS2832873355	FRAPORT AG FRAGR 4 1/4 06/11/32	EUR	3.890.000	3.890.000			102,608000	3.991.451,20	0,84 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	1.000.000				106,498860	1.064.988,60	0,22 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR	750.000				57,656000	432.420,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1428773763	GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.000.000				102,984900	1.029.849,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2609970848	GENERALI ASSGEN 5.399 04/20/33	EUR	430.000				107,766910	463.397,71	0,10 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	600.000				98,098000	588.588,00	0,12 %

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		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	1.250.000		350.000		90,346000	1.129.325,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2407520936	GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29	EUR	3.600.000				92,603000	3.333.708,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	2.400.000		700.000		93,578000	2.245.872,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	1.475.000	100.000			98,748000	1.456.533,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27	EUR	1.000.000				92,098000	920.980,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	600.000				87,283000	523.698,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	2.850.000				98,040000	2.794.140,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	1.450.000				97,565000	1.414.692,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2615562274	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 6 3/4 05/15/30	EUR	200.000				105,116000	210.232,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLSA 3 3/8 04/30/26	EUR	500.000	500.000			99,709000	498.545,00	0,10 %
Anleihen fix		SE0016589105	HEIMSTADEN AB HEIMST 4 3/8 03/06/27	EUR	500.000	500.000			68,690000	343.450,00	0,07 %
Anleihen fix		SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	Y EUR	1.300.000				34,150000	443.950,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y EUR	2.000.000				67,002000	1.340.040,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	150.000	150.000			98,517000	147.775,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR	1.000.000	1.000.000			74,775130	747.751,30	0,16 %
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESellschaft HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR	650.000	650.000			102,113360	663.736,84	0,14 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	700.000				40,343000	282.401,00	0,06 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27	EUR	2.700.000				100,353000	2.709.531,00	0,57 %
Anleihen fix		FI4000562202	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 5 1/8 11/24/28	EUR	1.900.000	1.000.000			103,158000	1.960.002,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP	Y EUR	3.600.000				102,064880	3.674.335,68	0,77 %
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	Y EUR	1.000.000				96,186720	961.867,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	700.000		320.000		100,392000	702.744,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	2.400.000				96,681000	2.320.344,00	0,49 %
Anleihen fix		FR001400MLX3	ILIAD SA ILDFP 5 3/8 02/15/29	EUR	600.000				102,411000	614.466,00	0,13 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30	EUR	800.000				103,056000	824.448,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000				96,565000	965.650,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				87,844000	175.688,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	Y EUR	3.200.000				98,819000	3.162.208,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y EUR	1.800.000				97,171900	1.749.094,20	0,37 %
Anleihen fix		XS2818300407	ING GROEP NV INTNED 4 3/8 08/15/34	EUR	1.400.000	1.400.000			101,035810	1.414.501,34	0,30 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	3.120.000				94,146000	2.937.355,20	0,62 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	500.000				95,250000	476.250,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	1.770.000				99,401000	1.759.397,70	0,37 %
Anleihen fix		XS2589361240	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34	EUR	500.000	500.000			106,750000	533.750,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	1.200.000				68,711000	824.532,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	1.900.000				69,168000	1.314.192,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2861549561	IPD 3 BV IPDEBV 8 06/15/28	EUR	500.000	500.000			105,625000	528.125,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2631198863	IPD 3 BV IPDEBV 8 06/15/28	EUR	200.000				105,298000	210.596,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	3.950.000				95,305000	3.764.547,50	0,79 %
Anleihen fix		XS2582788100	ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC 10 02/06/28	EUR	900.000				106,322000	956.898,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	800.000				99,966000	799.728,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	1.300.000				98,961000	1.286.493,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000				63,500000	381.000,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2228900556	KONINKLIJKA FRIESLAND FCDF 2.85 PERP	Y EUR	1.000.000				95,973000	959.730,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2069101868	KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	Y EUR	3.700.000	1.700.000			98,504000	3.644.648,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP	Y EUR	1.400.000				104,879000	1.468.306,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29	EUR	200.000				86,645000	173.290,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2779814750	LANDSBANKINN HF LANBNN 5 05/13/28	EUR	500.000	500.000			103,530000	517.650,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2679765037	LANDSBANKINN HF LANBNN 6 3/8 03/12/27	EUR	1.030.000	630.000			105,682000	1.088.524,60	0,23 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	Y EUR	3.000.000	1.000.000			94,013000	2.820.390,00	0,59 %

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		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y	EUR	1.000.000				93,648000	936.480,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BOND CO LORCAT 4 09/18/27		EUR	1.100.000				98,980000	1.088.780,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27		EUR	800.000				99,925000	799.400,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2732357525	LOXAM SAS LOXAM 6 3/8 05/31/29		EUR	500.000				104,041000	520.205,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2810867742	MAHLE GMBH MAHLGR 6 1/2 05/02/31		EUR	1.000.000	1.000.000			101,379000	1.013.790,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26		EUR	2.600.000				98,068000	2.549.768,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28		EUR	1.000.000				94,169000	941.690,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2826812005	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/4 05/31/32		EUR	630.000	630.000			101,885190	641.876,70	0,13 %
Anleihen fix		XS2615006470	MONICHEM HOLDCO 3 S.A. CABBCO 8 3/4 05/01/28		EUR	500.000	500.000			103,276000	516.380,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2838538374	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 1/4 06/17/35		EUR	1.000.000	1.000.000			102,806310	1.028.063,10	0,22 %
Anleihen fix		XS2864439158	MUNDYS SPA ATLM 4 1/2 01/24/30		EUR	1.000.000	1.000.000			99,260000	992.600,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2750308483	MUNDYS SPA ATLM 4 3/4 01/24/29		EUR	1.080.000		320.000		101,500000	1.096.200,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44		EUR	3.400.000	3.400.000			100,679330	3.423.097,22	0,72 %
Anleihen fix		FR0014000L29	NEXANS SA NEXFP 4 1/4 03/11/30		EUR	700.000	1.000.000	300.000		100,657000	704.599,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28		EUR	1.000.000		600.000		104,842000	1.048.420,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29		EUR	1.000.000				91,487000	914.870,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079		EUR	1.500.000				98,990000	1.484.850,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28		EUR	600.000				97,159100	582.954,60	0,12 %
Anleihen fix		XS1394812918	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 2 12/30/2115		EUR	181.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1394812595	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26		EUR	261.827			1,025315	0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS2639027346	NOVA KREDITNA BANKA MARI NOVAKR 7 3/8 06/29/26		EUR	300.000				102,413000	307.239,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2326493728	NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29		EUR	2.100.000				94,215000	1.978.515,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2417090789	ODIDO HOLD BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29		EUR	900.000				95,506000	859.554,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 9 12/31/25		EUR	3.550.000				96,350000	3.420.425,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV OI 5 1/4 06/01/29		EUR	2.960.000	2.960.000			99,922000	2.957.691,20	0,62 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28		EUR	2.850.000	500.000			102,988000	2.935.158,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y	EUR	2.000.000				95,906700	1.918.134,00	0,40 %
Anleihen fix		BE6329443962	ONTEX GROUP NV ONTEX 3 1/2 07/15/26		EUR	500.000				98,436000	492.180,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0014000LD1	OPMOBILITY OPMFP 4 7/8 03/13/29		EUR	700.000	700.000			99,807000	698.649,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2804500226	OPTICS BIDCO SPA OPTICS 2 3/8 10/12/27		EUR	700.000	700.000			94,103000	658.721,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2804499973	OPTICS BIDCO SPA OPTICS 2 7/8 01/28/26		EUR	5.547.000	5.547.000			97,975000	5.434.673,25	1,14 %
Anleihen fix		XS2804502511	OPTICS BIDCO SPA OPTICS 5 1/4 03/17/55		EUR	800.000	800.000			96,105000	768.840,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2804500572	OPTICS BIDCO SPA OPTICS 6 7/8 02/15/28		EUR	1.291.000	1.291.000			106,866000	1.379.640,06	0,29 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y	EUR	200.000				104,311630	208.623,26	0,04 %
Anleihen fix		XS2332250708	ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28		EUR	1.800.000	600.000			94,850000	1.707.300,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28		EUR	900.000				95,917000	863.253,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29		EUR	1.050.000				92,245000	968.572,50	0,20 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26		EUR	1.000.000				95,072000	950.720,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29		EUR	500.000				87,570000	437.850,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28		EUR	500.000				91,587000	457.935,00	0,10 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26		EUR	1.000.000				96,256000	962.560,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2856820704	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 4 7/8 07/10/29		EUR	5.000.000	5.000.000			101,243000	5.062.150,00	1,06 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26		EUR	1.000.000		500.000		99,287000	992.870,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2852970016	PICARD GROUPE SAS PICSUR 6 3/8 07/01/29		EUR	1.590.000	1.590.000			101,506000	1.613.945,40	0,34 %
Anleihen fix		XS2834242435	PLT VII FINANCE SARL BITELV 6 06/15/31		EUR	3.750.000	3.750.000			100,134000	3.755.025,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y	EUR	113.000		937.000		98,140000	110.898,20	0,02 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y	EUR	800.000				107,695000	861.560,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2802891833	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 3 3/4 09/27/29		EUR	1.000.000	1.450.000	450.000		100,153000	1.001.530,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2802892054	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 4 1/8 09/27/32		EUR	1.330.000	1.330.000			101,839000	1.354.458,70	0,28 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25		EUR	2.000.000		600.000		98,885000	1.977.700,00	0,41 %

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		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	1.500.000				98,315000	1.474.725,00	0,31 %
Anleihen fix		DE000A383CQ2	PROGROUP AG PROGRP 5 1/8 04/15/29	EUR	850.000	850.000			99,705000	847.492,50	0,18 %
Anleihen fix		XS2847688251	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 4 3/8 07/01/36	EUR	500.000	500.000			103,136000	515.680,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2848642984	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 02/15/30	EUR	360.000	360.000			100,366000	361.317,60	0,08 %
Anleihen fix		XS2747580319	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 03/01/29	EUR	3.670.000	1.000.000			101,507000	3.725.306,90	0,78 %
Anleihen fix		XS2770000326	QUATRIM COFF 8 1/2 01/15/27	EUR	444.050	444.050			95,595000	424.489,60	0,09 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 5/8 08/21/29	EUR	200.000	400.000	200.000		100,794300	201.588,60	0,04 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 09/15/28	EUR	500.000				104,671030	523.355,15	0,11 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 8.659 PERP	Y EUR	600.000				98,976000	593.856,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	600.000		300.000		90,293000	541.758,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2831757153	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 4.959 06/05/30	EUR	1.300.000	1.300.000			101,009000	1.313.117,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2107451069	RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25	EUR	400.000				98,819000	395.276,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.400.000				94,658000	1.325.212,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	500.000				101,371430	506.857,15	0,11 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	300.000				91,631000	274.893,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	600.000				105,447150	632.682,90	0,13 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	1.900.000				92,847000	1.764.093,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2655993033	REXEL SA RXLFP 5 1/4 09/15/30	EUR	1.200.000				103,247000	1.238.964,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2854303729	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 12/31/29	EUR	2.200.000	2.200.000			102,584000	2.256.848,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	1.000.000				96,632000	966.320,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	500.000				98,818000	494.090,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y EUR	2.200.000	1.000.000			94,730000	2.084.060,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2010027022	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 4 1/2 11/15/26	EUR	700.000				88,745000	621.215,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2234516164	SNF GROUP SACA SNFF 2 5/8 02/01/29	EUR	1.000.000				93,080000	930.800,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	4.240.000				95,210000	4.036.904,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2854423469	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/4 07/08/32	EUR	750.000	750.000			99,258000	744.435,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2854423386	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/8 01/08/29	EUR	720.000	720.000			99,279000	714.808,80	0,15 %
Anleihen fix		XS2348408514	SPP DISTRIBUCIA AS SPPDIS 1 06/09/31	EUR	1.000.000				78,464750	784.647,50	0,16 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	1.400.000	1.400.000			98,571600	1.380.002,40	0,29 %
Anleihen fix		XS2744121273	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.196 03/04/32	EUR	800.000	800.000			101,995510	815.964,08	0,17 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	4.000.000				94,546000	3.781.840,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR	1.140.000		1.000.000		104,659000	1.193.112,60	0,25 %
Anleihen fix		XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.000.000				94,959000	949.590,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2805249641	SYNTHOMER PLC YULCLN 7 3/8 05/02/29	EUR	2.600.000	2.600.000			105,185000	2.734.810,00	0,57 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	300.000				100,696000	302.088,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.000.000	1.000.000			88,231000	882.310,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1982819994	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/4 04/15/25	EUR	1.000.000				98,942000	989.420,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	1.153.000		5.547.000		98,402000	1.134.575,06	0,24 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	1.709.000	800.000	1.291.000		106,472000	1.819.606,48	0,38 %
Anleihen fix		XS2345996743	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 05/26/29	EUR	1.000.000				87,641880	876.418,80	0,18 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	500.000				89,200000	446.000,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y EUR	3.500.000				98,839000	3.459.365,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2755535577	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5.752 PERP	Y EUR	2.000.000	2.000.000			102,440000	2.048.800,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	3.200.000				108,497000	3.471.904,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR	500.000				94,125700	470.628,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	1.000.000				97,394000	973.940,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2838492101	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 5 7/8 04/30/30	EUR	2.250.000	2.250.000			101,332000	2.279.970,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28	EUR	2.420.000				104,911000	2.538.846,20	0,53 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	750.000	400.000			93,194000	698.955,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 4 3/4 PERP	Y EUR	2.000.000	2.000.000			99,105000	1.982.100,00	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		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	2.600.000				88,663000	2.305.238,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	EUR	3.400.000				93,667000	3.184.678,00	0,67 %
Anleihen fix		XS1813724603	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 1/2 03/01/25	EUR	120.000				99,708000	119.649,60	0,03 %
Anleihen fix		XS2406607171	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30	EUR	1.700.000	700.000			97,625000	1.659.625,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2592804434	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 3/8 09/15/29	EUR	1.250.000				111,397000	1.392.462,50	0,29 %
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29	EUR	1.000.000				92,462000	924.620,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	3.100.000				87,380590	2.708.798,29	0,57 %
Anleihen fix		XS2432131188	TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP	Y EUR	700.000				86,209380	603.465,66	0,13 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	1.000.000				97,864000	978.640,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2342247355	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26	EUR	500.000			0,904489	100,578000	454.858,48	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	200.000	200.000			90,428000	180.856,00	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	2.120.000				89,937000	1.906.664,40	0,40 %
Anleihen fix		BE0390119825	UCB SA UCBBB 4 1/4 03/20/30	EUR	1.200.000	1.200.000			101,066000	1.212.792,00	0,25 %
Anleihen fix		FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 7 1/4 PERP	Y EUR	900.000				106,000800	954.007,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	400.000				99,468000	397.872,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR	1.000.000				102,497360	1.024.973,60	0,21 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	1.100.000				85,974000	945.714,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	500.000				98,509000	492.545,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27	EUR	2.600.000				97,671000	2.539.446,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	800.000				97,779000	782.232,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2758078930	UNITED GROUP BV ADRBID 6 3/4 02/15/31	EUR	250.000				104,547000	261.367,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29	EUR	900.000				95,412000	858.708,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400PAJ8	VALEO SE FRFP 4 1/2 04/11/30	EUR	2.300.000	2.300.000			98,792000	2.272.216,00	0,48 %
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR	2.500.000				103,349000	2.583.725,00	0,54 %
Anleihen fix		FR001400L9Q7	VALEO SE FRFP 5 7/8 04/12/29	EUR	1.600.000				105,731000	1.691.696,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	400.000		300.000		92,267640	369.070,56	0,08 %
Anleihen fix		XS2816753979	VERISURE HOLDING AB VERISR 5 1/2 05/15/30	EUR	4.200.000	4.200.000			102,143000	4.290.006,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000				89,244000	892.440,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26	EUR	400.000				99,458000	397.832,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	EUR	1.650.000				104,500000	1.724.250,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000				85,185000	2.214.810,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2663653140	VIVION INVESTMENTS VIVION 7.9 02/28/29	EUR	1.350.000			1,007000	91,535000	1.244.372,56	0,26 %
Anleihen fix		XS2658230094	VIVION INVESTMENTS VIVION 7.9 08/31/28	EUR	400.000			1,007000	91,579000	368.880,21	0,08 %
Anleihen fix		XS2231188876	VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31	EUR	1.000.000				88,979000	889.790,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080	EUR	800.000				91,130000	729.040,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078	EUR	300.000				98,752000	296.256,00	0,06 %
Anleihen fix		AT000B122270	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5 3/4 06/21/34	EUR	700.000	700.000			100,760180	705.321,26	0,15 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	1.500.000				98,672000	1.480.080,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	1.000.000				95,427000	954.270,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2675884733	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 7 7/8 PERP	Y EUR	1.300.000				113,088050	1.470.144,65	0,31 %
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	EUR	400.000				100,357000	401.428,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2811097075	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 3/4 05/08/30	EUR	1.200.000	1.200.000			100,966000	1.211.592,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR	1.000.000				89,492000	894.920,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29	EUR	3.600.000				89,038000	3.205.368,00	0,67 %
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	2.800.000				99,091000	2.774.548,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29	EUR	1.000.000	1.000.000			100,783000	1.007.830,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	1.100.000		300.000		104,840000	1.153.240,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2859406139	ZEGONA FINANCE PLC ZEGLN 6 3/4 07/15/29	EUR	4.220.000	4.220.000			101,662000	4.290.136,40	0,90 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	1.500.000				96,111000	1.441.665,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	EUR	3.500.000				93,756000	3.281.460,00	0,69 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	1.400.000				91,743000	1.284.402,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	1.200.000				96,342000	1.156.104,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	900.000				102,306000	920.754,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30	EUR	1.600.000				87,032000	1.392.512,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30	EUR	1.250.000				90,155000	1.126.937,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28	GBP	500.000				91,313000	542.077,77	0,11 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22	USD	424.299				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen variabel		XS2842976289	ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB FLOAT 07/01/31	EUR	400.000	400.000			99,668000	398.672,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	500.000				91,838000	459.190,00	0,10 %
Anleihen variabel		XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28	EUR	1.500.000				99,483000	1.492.245,00	0,31 %
Anleihen variabel		XS2856819102	DUOMO BIDCO SPA DUOMBI FLOAT 07/15/31	EUR	500.000	500.000			101,398000	506.990,00	0,11 %
Anleihen variabel		DK0030511613	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26	EUR	1.391.000		749.000		103,300000	1.436.903,00	0,30 %
Anleihen variabel		XS2748964850	FIBER BIDCO SPA FEDRIG FLOAT 01/15/30	EUR	900.000				100,381000	903.429,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS2844404710	IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/31	EUR	500.000	500.000			99,863000	499.315,00	0,10 %
Anleihen variabel		XS2852970529	LION/POLARIS LUX 4 SA PICSUR FLOAT 07/01/29	EUR	380.000	380.000			100,411000	381.561,80	0,08 %
Anleihen variabel		XS2729669239	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT FLOAT 12/15/30	EUR	1.000.000				100,969000	1.009.690,00	0,21 %
Anleihen variabel		FI4000541685	PHM GROUP HOLDING PHMGRP FLOAT 06/19/26	EUR	3.100.000	1.800.000			103,444000	3.206.764,00	0,67 %
Anleihen variabel		XS2848952151	PRESTIGEBIDCO GMBH SCHUBR FLOAT 07/01/29	EUR	1.400.000	1.400.000			100,544000	1.407.616,00	0,30 %
Anleihen variabel		XS2798174434	RENO DE MEDICI SPA SAFFA FLOAT 04/15/29	EUR	300.000	300.000			100,245000	300.735,00	0,06 %
Anleihen variabel		XS2850686903	RINO MASTROTTO GROUP SPA RINOMS FLOAT 07/31/31	EUR	1.200.000	1.200.000			100,111000	1.201.332,00	0,25 %
Anleihen variabel		XS2854309684	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 12/31/29	EUR	700.000	700.000			101,000000	707.000,00	0,15 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	1.000.000		2.400.000		99,826880	998.268,80	0,21 %
Anleihen variabel		NO0013183624	SGL GROUP APS SKIBID FLOAT 04/22/30	EUR	880.000	880.000			100,487000	884.285,60	0,19 %
Anleihen variabel		NO0012826033	SKILL BIDCO APS SKIBID FLOAT 03/02/28	EUR	459.285		130.715		103,150000	473.752,48	0,10 %
Anleihen variabel		XS2864287466	TEAMSYSTEM SPA TITANL FLOAT 07/31/31	EUR	2.750.000	2.750.000			99,972000	2.749.230,00	0,58 %
Anleihen variabel		XS2758099779	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/31	EUR	1.000.000	500.000	1.000.000		100,202000	1.002.020,00	0,21 %
Stufenzinsanleihen		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPR 1 5/8 04/23/27	EUR	700.000				89,634000	627.438,00	0,13 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										470.601.838,49	98,70 %
Summe Wertpapiervermögen										470.601.838,49	98,70 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						277.597,06	0,06 %
				CHF						28.990,41	0,01 %
				GBP						62.075,95	0,01 %
				USD						25.632,63	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										394.296,05	0,08 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.239.864,08	1,31 %
Summe Abgrenzungen										6.239.864,08	1,31 %

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										-438.836,23	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-438.836,23	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										476.797.162,40	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I Ausschüttung	EUR	247,59	120.072,570
AT0000A0PG59	S Ausschüttung	EUR	76,85	348.492,952
AT0000796529	R Ausschüttung	EUR	82,41	323.508,135
AT0000A1TW54	RZ Ausschüttung	EUR	102,28	26.496,811
AT0000796537	R Thesaurierung	EUR	228,79	858.774,508
AT0000A1TW47	RZ Thesaurierung	EUR	114,91	145.882,663
AT0000A0EY43	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	342,22	311.618,422
AT0000765599	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	318,22	221.543,295
AT0000A1TW62	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	121,34	4.236,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2024
XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	EUR	2.360.000
XS2388172855	ALPHA BANK SA ALPHA 2 1/2 03/23/28	EUR	500.000
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	300.000
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	500.000
XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	EUR	900.000
XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26	EUR	500.000
XS2385386029	EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28	EUR	200.000
XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	EUR	1.500.000
XS1428773763	GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	500.000
XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	1.250.000
XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	2.300.000
XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLSA 3 3/8 04/30/26	EUR	500.000
XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	1.900.000
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	1.000.000
AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	EUR	700.000
XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.000.000
IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR	1.000.000
XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	800.000
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000
XS2231188876	VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31	EUR	500.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,957250
Britische Pfund	GBP	0,842250
Amerikanische Dollar	USD	1,080500

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2343873597	AEDAS HOMES OPCO SL AEDASH 4 08/15/26	EUR		1.100.000
Anleihen fix		XS2283224231	AGPS BONDCO PLC ADJGR 4 5/8 01/14/26	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2283225477	AGPS BONDCO PLC ADJGR 5 01/14/29	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2010029663	AGPS BONDCO PLC ADJGR 6 08/05/25	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2232102876	ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29	EUR	600.000	2.000.000
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		BE6342263157	AZELIS FINANCE NV AZELIS 5 3/4 03/15/28	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2777442281	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 03/01/44	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR		2.200.000
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR		1.100.000
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.98 03/07/24	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2356316872	CECONOMY AG CECGR 1 3/4 06/24/26	EUR		1.100.000
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2300292963	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR		1.800.000
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR		1.600.000
Anleihen fix		XS2343001991	CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29	EUR		250.000
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30	EUR		600.000
Anleihen fix		FR00140009D2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 1/8 02/26/36	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2326497802	DOUGLAS SERVICE GMBH DOUGR 6 04/08/26	EUR		1.200.000
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	EUR		2.900.000
Anleihen fix		FR001400KWR6	ELO SACA ELOFR 6 03/22/29	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2773789065	EPIROC AB EPIBSS 3 5/8 02/28/31	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR	1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2548508881	FIBER BIDCO SPA FEDRIG 11 10/25/27	EUR		900.000
Anleihen fix		FI4000507132	FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25	EUR		1.600.000
Anleihen fix		XS2116728895	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR		2.700.000
Anleihen fix		XS2229875989	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25	EUR		2.500.000
Anleihen fix		XS1785467751	FORVIA SE EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	740.000	740.000
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	EUR		1.000.000

Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

Raiffeisen-Europa-HighYield

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR			1.370.000
Anleihen fix		XS2793255162	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 3 5/8 04/11/34	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2780025511	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 3 7/8 03/11/36	EUR		280.000	280.000
Anleihen fix		FR001400DL4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2536848448	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 9 3/4 09/30/27	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR			3.300.000
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR			4.000.000
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR			3.200.000
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0014000NZ4	RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR			354.000
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR		200.000	1.700.000
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR			1.815.000
Anleihen fix		FR001400M6F5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 7/8 11/21/31	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR			1.146.000
Anleihen fix		XS1493296500	SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR			3.300.000
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 3 1/2 11/29/31	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2798883679	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2798883240	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR		5.547.000	5.547.000
Anleihen fix		XS0214965963	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2798884560	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2798883752	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR		1.291.000	1.291.000
Anleihen fix		XS2592804194	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 7/8 09/15/31	EUR			400.000
Anleihen fix		IT0005585051	UNICREDIT SPA UCGIM 4 03/05/34	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2541437583	VERISURE HOLDING AB VERISR 9 1/4 10/15/27	EUR			800.000
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR			194.000
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR			2.200.000
Anleihen variabel		XS2637969341	ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB FLOAT 07/05/29	EUR			2.400.000
Anleihen variabel		XS2275101967	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2631199168	IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/28	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	EUR			500.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

3,88 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 18.481.991,16 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,93 %

Zum Stichtag 31.07.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2024	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Porr Ag	bb	700.000	785.843,14	0,16 %
IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	LISTED	EUR	Anleihen	UniCredit SpA	bbb	1.000.000	1.047.296,00	0,22 %
XS1428773763	GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	LISTED	EUR	Anleihen	Assicurazioni Generali SpA	bbb	500.000	518.554,64	0,11 %
XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLN SA 3 3/8 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Grupo Antolin-Irausa SA	b	500.000	502.763,75	0,11 %
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	LISTED	EUR	Anleihen	Dometic Group AB	bb	500.000	490.667,05	0,10 %
XS2010027881	UNITED GROUP BV ADR BID 4 5/8 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	United Group BV	b	800.000	799.190,33	0,17 %
XS2231188876	VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31	LISTED	EUR	Anleihen	Vmed O2 UK Financing I PLC	bb	500.000	445.572,09	0,09 %
XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	b	500.000	470.156,67	0,10 %
XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	LISTED	EUR	Anleihen	Telecom Italia SpA/Milano	bb	1.000.000	890.967,79	0,19 %
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kleopatra Holdings 2 SCA	ccc	600.000	397.141,67	0,08 %
XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	LISTED	EUR	Anleihen	Ahlstrom Holding 3 Oy	b	2.360.000	2.284.344,63	0,48 %
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	LISTED	EUR	Anleihen	Nexi SpA	bb	1.000.000	920.182,50	0,19 %
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Derichebourg SA	bb	300.000	275.789,25	0,06 %
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Versuni Group BV	b	1.000.000	896.346,25	0,19 %
XS2385386029	EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28	LISTED	EUR	Anleihen	Eurobank SA	bb	200.000	194.445,70	0,04 %
XS2388172855	ALPHA BANK SA ALPHA 2 1/2 03/23/28	LISTED	EUR	Anleihen	Alpha Bank SA	bb	500.000	485.257,05	0,10 %
XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Goodyear Europe BV	b	1.250.000	1.145.080,21	0,24 %
XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Intrum AB	cc	1.900.000	1.380.098,25	0,29 %
XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Eurofins Scientific SE	bb	1.500.000	1.552.791,78	0,33 %
XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	LISTED	EUR	Anleihen	Emeria SASU	b	900.000	837.385,50	0,18 %
XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Green Bidco SA	b	2.300.000	2.162.116,92	0,45 %

› 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	Kurswert in Port-
							31.07.2024	foliowährung
USY15025AB84	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0.55 10/21/25	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	10.000.000	8.797.686,26
XS1508675417	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/26/26	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	10.000.000	8.941.230,91
XS1791939066	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 04/17/30	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	14.000.000	12.660.249,88

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.

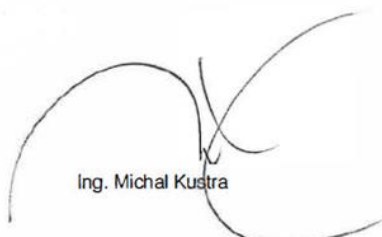
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 20. September 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustrá



Mag. Hannes Cizek

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