

Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2015 – 30.09.2016

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	8
C. Ertragsausgleich	9
Kapitalmarktbericht	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2016	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	29
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2015 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	30
Bestätigungsvermerk	33
Steuerliche Behandlung	35
Fondsbestimmungen	36
Anhang	42

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2015 bis 30.09.2016

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000859517	Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (R) A	Ausschüttung	EUR	25.08.1986
AT0000A1G2L0	Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000805361	Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000785381	Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % I-Tranche (EUR): 0,625 %
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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix für das Rechnungsjahr vom 01.10.2015 bis 30.09.2016 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.09.2016 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016
Fondsvermögen gesamt in EUR	154.890.911,42	193.554.614,61	276.574.601,87
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	742,14	742,57	801,84
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	764,40	764,85	825,90
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	-	-	814,73
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	-	-	839,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	909,95	918,42	999,34
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	937,25	945,97	1.029,32
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	963,72	990,43	1.080,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	992,63	1.020,14	1.112,74
	15.12.2015	15.12.2016	
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	7,9100	8,0200	
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	-	8,1500	
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	2,4385	0,9383	
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	11,1561	1,8557	
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	14,6229	2,9050	

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2015	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2016
AT0000859517 (R) A	46.675,361	10.562,809	-2.228,259	55.009,911
AT0000A1G2L0 (I) A	-	799,749	0,000	799,749
AT0000805361 (R) T	116.078,767	47.278,057	-11.272,269	152.084,555
AT0000785381 (R) VTA	52.790,643	31.700,698	-10.599,308	73.892,033
Gesamt umlaufende Anteile				281.786,248

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	742,57
Ausschüttung am 15.12.2015 (errechneter Wert: EUR 765,95) in Höhe von EUR 7,9100, entspricht 0,010327 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	801,84
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010327 x 801,84)	810,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	67,55

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **9,10**

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.10.2015) in EUR	742,57
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	814,73
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	72,16

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.10.2015) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **9,72**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	918,42
Auszahlung am 15.12.2015 (errechneter Wert: EUR 954,63) in Höhe von EUR 2,4385, entspricht 0,002554 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	999,34
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002554 x 999,34)	1.001,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	83,47

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **9,09**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	990,43
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.080,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	89,90

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **9,08**

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.09.2015 (215.544,771 Anteile)		193.554.614,61
Ausschüttung am 15.12.2015 (EUR 7,9100 x 47.139,745 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517))		-372.875,38
Auszahlung am 15.12.2015 (EUR 2,4385 x 123.080,986 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361))		-300.132,98
Ausgabe von Anteilen	87.683.567,03	
Rücknahme von Anteilen	-23.679.520,52	
Anteiliger Ertragsausgleich	-200.162,35	63.803.884,16
Fondsergebnis gesamt		19.889.111,46
Fondsvermögen am 30.09.2016 (281.786,248 Anteile)		276.574.601,87

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	2.264.691,92
Erträge aus Wertpapierleihengeschäften	35.186,36
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-5.690,23
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.799.942,18
Inländische Dividendenerträge	26.935,70
	4.121.065,93
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.987.834,86
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-193.762,87
Wirtschaftsprüfungskosten	-8.065,99
Steuerberatungskosten	-3.900,00
Depotgebühr	-83.854,96
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-27.688,61
Researchkosten	-74.438,20
	-3.379.545,49
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	741.520,44
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.444.856,49
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	919.250,44
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.155.024,01
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.379.875,44
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-170.792,52
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	570.727,92
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	19.118.221,19
	19.118.221,19

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	200.162,35	
		200.162,35
Fondsergebnis gesamt		19.889.111,46

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 159.114,59 EUR.

Kapitalmarktbericht

In den ersten Wochen 2016 gaben die Aktienkurse faktisch überall deutlich nach, ebenso Anleihen und Währungen der Schwellenländer. Ab Mitte Februar 2016 setzte eine starke Erholung ein und viele der aufstrebenden Anleihe- und Aktienmärkte liegen gegenüber dem Jahresbeginn mittlerweile im Plus. Bei den entwickelten Aktienmärkten ist das Bild gemischt. So kletterten die US-Aktienindizes auf neue Allzeithochs. Hingegen liegen Japan und etliche europäische Aktienbörsen im Minus, nachdem sie im Vorjahr noch überdurchschnittlich gut abgeschnitten hatten. Fast alle Anleihenmärkte verzeichnen trotz zwischenzeitlicher Schwankungen seit Jahresbeginn kräftige Wertzuwächse. Rohstoffe hatten ein sehr starkes 1. Halbjahr, vor allem die Edelmetalle und Öl. Seither stagnieren die meisten Rohstoffnotierungen oder sind wieder etwas rückläufig.

Mehrere Themen – die sich natürlich alle wechselseitig beeinflussen – dominieren auf den Märkten schon seit vielen Monaten: die künftige Geldpolitik der US-Notenbank (Fed), die Weltkonjunktur (speziell mit Blick auf China und die USA), die Preisentwicklung bei Rohöl und der weltweit immer weiter um sich greifende Mangel an Anlagemöglichkeiten mit attraktiven Risiko-Ertrags-Profilen. Alle genannten Bereiche dürften die globale Liquiditätsversorgung und die Entwicklungen der Unternehmensgewinne stark beeinflussen – und damit auch die künftige Kursbildung auf Aktien-, Anleihe- und Rohstoffmärkten. Das überraschende Votum der britischen Wähler gegen einen EU-Verbleib wurde an den Finanzmärkten schnell wieder abgehakt – zumindest vorläufig.

Die US-Notenbank hat sich nach der Leitzinsanhebung im Dezember 2015 (die erste nach über neun Jahren) bislang zu keinem zweiten Zinsschritt durchringen können. Die Renditen langlaufender US-Staatsanleihen liegen aktuell niedriger als vor der Zinsanhebung und rutschten zwischenzeitlich sogar auf neue Rekordtiefs ab. Der tatsächliche Zinserhöhungsspielraum der Fed scheint insgesamt sehr viel geringer zu sein als in der Vergangenheit und ein massiver Renditeanstieg in den USA auf breiter Front ist bis auf weiteres unwahrscheinlich. Im Gegensatz zur US-Notenbank lockert die Europäische Zentralbank ihre Geldpolitik weiter und betritt dabei zunehmend geldpolitisches Neuland. Um deflationären Entwicklungen entgegenzuwirken, kauft sie massiv Staatsanleihen und inzwischen sogar auch Unternehmensanleihen. Sie hat Schlüsselzinssätze in der Eurozone deutlich in den negativen Bereich abgesenkt. Volkswirtschaftlich waren diese Maßnahmen bislang nur bedingt erfolgreich. Sie schwächten aber zumindest zeitweise den Euro-Wechselkurs und unterstützten die europäischen Finanzmärkte. Eine expansive Geldpolitik wird in der Eurozone sehr wahrscheinlich noch für längere Zeit anhalten und signifikante Renditeanstiege sind derzeit nicht in Sicht.

Die beispiellos lockere Geldpolitik rund um den Globus widerspiegelt nicht zuletzt eine bereits seit längerem anhaltende, schwache weltwirtschaftliche Wachstumsdynamik. Diese wird aller Voraussicht nach auch in den kommenden Quartalen andauern. In Europa und in den USA dürfte weiterhin ein relativ geringes, aber doch positives Wachstum zu verzeichnen sein, wobei die USA einmal mehr hinter den Wachstumserwartungen vom Jahresbeginn zurückbleiben werden. In den Schwellenländern hingegen bestehen trotz unverkennbarer Stabilisierungstendenzen derzeit wohl die größten Konjunkturrisiken. Einige Staaten profitieren von den gesunkenen Rohstoffpreisen; andere wiederum leiden sehr stark darunter. In fast allen Schwellenländern muss das zu starke Kreditwachstum des letzten Jahrzehntes aber reduziert werden, was die Konjunktur tendenziell bremsen würde. Das Renditeniveau ist fast überall auf der Welt extrem niedrig. Rund ein Drittel aller Staatsanleihen weist mittlerweile negative Nominalrenditen auf. Diese „neue Normalität“ anhaltend niedriger Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsböcken bedeutet für die dortigen Aktienmärkte unter anderem, dass sie wahrscheinlich weniger „teuer“ sind, als es die Bewertungsmodelle der vergangenen Jahrzehnte nahelegen, als ein gänzlich anderes Zinsumfeld herrschte. Gegenwind für die Aktienmärkte droht in den kommenden Quartalen allerdings weiterhin von den zunehmend ambitionierten Aktienbewertungen und von Seiten der Unternehmensgewinne. Deren Wachstum gerät zunehmend ins Stocken oder sie sind sogar rückläufig. Das Finanzmarktumfeld bleibt in jedem Fall herausfordernd und es könnte auch in den kommenden Monaten größere Kursschwankungen bereithalten. Dazu könnten nicht zuletzt die Präsidentschaftswahl in den USA und die Anfang Dezember 2016 anstehende Volksabstimmung in Italien beitragen.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert weiterhin in Emittenten, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen und Staaten auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Einschätzung aufweisen.

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt.

Der Berichtszeitraum war zunächst von einer Jahresendrally im 4. Quartal 2015 geprägt, ehe es im Jänner 2016 zu einer deutlichen Korrektur an den internationalen Aktienmärkten kam. Die Bodenbildung im Ölpreis war mit ein Grund für eine Erholung der Aktienmärkte ab Mitte Februar 2016. Für Volatilität sorgte unter anderem auch die Politik der wichtigsten Notenbanken Fed, Europäische Zentralbank (EZB) und Bank of Japan und die damit verbundene Unsicherheit um Zinserhöhungen in den USA.

In Summe ergab dieses Umfeld eine deutlich positive Wertentwicklung für den Aktienteil im Fonds.

Es konnten fast alle Sektoren positiv zum Ergebnis beitragen, wobei der größte Ergebnisbeitrag aus den Bereichen Informationstechnologie, Gesundheitsversorgung und Industrie kam. Den einzig negativen Beitrag leisteten Unternehmen aus dem Bereich zyklischer Konsum.

Auf Einzeltitelbasis konnten sich Titel wie Neste, ein finnischer Raffineriebetreiber und Vorreiter im Bereich erneuerbarer Treibstoffe, Spectra Energy, ein Energie-Infrastrukturbetreiber, Umicore, ein Metallrecyclingunternehmen, Autodesk, ein Softwareanbieter, sowie NTT Docomo, ein japanisches Telekomunternehmen, besonders positiv entwickeln. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Hain Celestial, ein Produzent von Biolebensmitteln, sowie Legal & General, ein britischer Versicherer, wieder.

Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Die Berichtsperiode war von hohen Volatilitäten geprägt, stand jedoch auch ganz im Zeichen von expansiven Notenbanken. Im Oktober des Vorjahres kam es aufgrund des leicht positiven konjunkturellen Umfelds zu einer Erholung der davor stattgefundenen Risikoaversion, die auf der Unternehmensanleihe Seite den stärksten Renditeanstieg seit 4 Jahren gebracht hatte. Dieser leicht positive Trend hielt, befeuert durch die Hoffnung weiterer expansiver Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) und einem Auslaufen der selbigen in den USA, bis in den Dezember 2016 an.

Der Jahresbeginn 2016 war jedoch wiederum von schwachen globalen Wachstumsdynamiken gekennzeichnet. Rückläufige Wachstumsraten in China schürten die Sorgen, dass China als globaler Wachstumsmotor ins Stottern geraten könnte. Der massive Ölpreisverfall hatte auch zu steigenden Ausfallraten im US-Energiesektor geführt, wodurch Diskussionen um eine mögliche Rezession in den USA aufpoppten. In der Eurozone kam es zu einer deutlichen Abschwächung des Geschäftsklimas, die Inflationsrate in der Eurozone fiel temporär in den negativen Bereich. Staatsanleihen verzeichneten immer tiefere Rendite-Niveaus und somit Kursgewinne. Europäische Kreditmärkte wiederum waren von hoher Volatilität geprägt. Bis Mitte Februar 2016 beherrschten Rezessionsängste, Liquiditätssorgen und Risikoaversion das Marktgeschehen, sodass Risikoprämien für Unternehmensanleihen deutlich anstiegen.

Der Tiefststand des Ölpreises im Februar 2016 markierte die Trendwende auf den Kreditmärkten. Diese erneute Erholung erfuhr zusätzliches Momentum im Zuge der EZB-Sitzung Anfang März 2016. Neben der Ausweitung des Kaufprogramms und weiterer gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO) für den Bankensektor, kündigt die EZB an, ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen der Eurozone mit guter Bonität in ihr Kaufprogramm aufzunehmen.

Investment-Grade-Titel erfreuten sich daraufhin wieder steigender Investorennachfrage. Risikoaufschläge verzeichneten kräftige Rückgänge, sodass die Jahresanfangsniveaus deutlich unterschritten wurden. Auch ein überraschendes Votum für einen EU-Austritt Großbritanniens Ende Juni 2016 vermochte die Kreditmärkte nicht zu erschüttern. Finanztitel, insbesondere nachrangige Papiere, litten jedoch etwas unter einer Verschlechterung der Ertragslage des Finanzsektors.

Angesichts des äußerst geringen Sektor-Exposures blieb die Fondsperformance davon jedoch unberührt.

Im Rahmen der Sektorallokation ist dem Krediteil gegenüber den mittlerweile durchwegs im negativen rentierenden Staatsanleihen der Vorzug gegeben worden; auf Grund anhaltender Ertragsschwäche, steigendem Regulierungsdruck und unveränderter „Bail-in“-Problematik des europäischen Bankensektors, wurden hierbei jedoch Unternehmensleihen gegenüber Bankanleihen vorgezogen. Der globale Anleiheteil konnte hauptsächlich durch eine geringere Gewichtung des britischen Pfund-Anteils und der Beimischung von Unternehmensanleihen bester Bonität profitieren.

Generell bleibt die Anlagestrategie des Fonds weiterhin auf Nachhaltigkeit ausgerichtet.

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

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

§ 166 Abs 1 Z 3 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 bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AUD	1.032.190,46	0,37 %
Aktien		CAD	3.268.292,31	1,18 %
Aktien		CHF	3.656.234,19	1,32 %
Aktien		DKK	4.069.708,85	1,47 %
Aktien		EUR	25.396.471,71	9,18 %
Aktien		GBP	5.276.945,36	1,91 %
Aktien		JPY	9.361.548,15	3,38 %
Aktien		NOK	2.184.057,26	0,79 %
Aktien		USD	72.617.950,19	26,26 %
Summe Aktien			126.863.398,48	45,87 %
Aktien ADR		USD	1.718.587,86	0,62 %
Summe Aktien ADR			1.718.587,86	0,62 %
Anleihen fix		EUR	107.621.529,60	38,91 %
Anleihen fix		GBP	4.201.427,61	1,52 %
Anleihen fix		USD	22.187.445,93	8,02 %
Summe Anleihen fix			134.010.403,14	48,45 %
Anleihen variabel		EUR	3.888.874,35	1,41 %
Anleihen variabel		USD	488.468,77	0,18 %
Summe Anleihen variabel			4.377.343,12	1,58 %
Summe Wertpapiervermögen			266.969.732,60	96,53 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-131.679,09	-0,05 %
Summe Derivative Produkte			-131.679,09	-0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			8.911.581,03	3,22 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			102.460,04	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			9.014.041,07	3,26 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			961.684,85	0,35 %
Dividendenforderungen			125.975,05	0,05 %
Summe Abgrenzungen			1.087.659,90	0,39 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-365.152,60	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-365.152,60	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			276.574.601,87	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2016

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

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

§ 166 Abs 1 Z 3 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 bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	50.528	11.068			29,920000	1.032.190,46	0,37 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	16.790	3.400	5.810		70,630000	806.253,32	0,29 %
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	12.389	2.860	5.151		85,990000	724.295,55	0,26 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	48.511	28.201			36,540000	1.205.148,00	0,44 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	750	373			2.151,000000	1.485.086,99	0,54 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	9.754	2.967			241,800000	2.171.147,20	0,79 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	32.073	15.357			288,400000	1.241.141,22	0,45 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	21.159	4.791			514,000000	1.459.300,12	0,53 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	18.690	18.690			546,000000	1.369.267,51	0,50 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	13.097	6.005			120,400000	1.576.878,80	0,57 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	26.359	5.901			80,740000	2.128.225,66	0,77 %
Aktien		FR0000061129	BOIRON SA BOI	EUR	7.186	1.086			89,500000	643.147,00	0,23 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	33.411	7.267			38,000000	1.269.618,00	0,46 %
Aktien		NL0000395317	WESSANEN WES	EUR	101.940	20.042			11,320000	1.153.960,80	0,42 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	16.153	16.153			79,230000	1.279.802,19	0,46 %
Aktien		BE0003884047	UMICORE UMI	EUR	13.852	5.350	11.849		55,990000	775.573,48	0,28 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	15.761	4.499			96,630000	1.522.985,43	0,55 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	12.723	2.854			164,600000	2.094.205,80	0,76 %
Aktien		NL0000009132	AKZO NOBEL AKZA	EUR	23.746	16.653			60,960000	1.447.556,16	0,52 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	26.085	5.734			25,520000	665.689,20	0,24 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI CAP	EUR	11.866	7.359	3.560		87,480000	1.038.037,68	0,38 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROEP NV KBC	EUR	29.903	29.903			51,190000	1.530.734,57	0,55 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	16.096	5.222			73,700000	1.186.275,20	0,43 %
Aktien		FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL EI	EUR	17.040	17.040			114,550000	1.951.932,00	0,71 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	31.622	5.760			14,945000	472.590,79	0,17 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	16.900	6.969	21.690		35,335000	597.161,50	0,22 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	22.153	9.573			61,830000	1.369.719,99	0,50 %
Aktien		NL0006144495	RELX NV REN	EUR	81.173	21.949			16,000000	1.298.768,00	0,47 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	94.131	21.130			14,805000	1.393.609,46	0,50 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	248.139	136.102			3,913000	1.122.181,92	0,41 %
Aktien		GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	118.233	27.180			11,060000	1.511.305,38	0,55 %

Wertpapierart	OGAW/S 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
Aktien		JE00B2QKY057	SHIRE PLC SHP	GBP	22.969	11.186			50,610000	1.343.497,36	0,49 %
Aktien		JE00B8KF9B49	WPP PLC WPP	GBP	61.700	24.983			18,230000	1.299.960,70	0,47 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	80.435	15.000	1.955		1.460,000000	1.028.950,07	0,37 %
Aktien		JP3112000009	ASAHI GLASS CO LTD 5201	JPY	164.921	37.491			665,000000	960.934,93	0,35 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	92.543	21.164			2.564,000000	2.079.016,67	0,75 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	97.080	21.100			1.600,000000	1.360.962,40	0,49 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	14.600	3.930			4.015,000000	513.611,55	0,19 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	39.331	12.131			7.520,000000	2.591.488,03	0,94 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	28.313	80.313	296.000		3.332,000000	826.584,50	0,30 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	139.464	75.595			93,750000	1.449.544,90	0,52 %
Aktien		NO0010096985	STATOIL ASA STL	NOK	49.442	11.311			134,000000	734.512,36	0,27 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	19.516	7.426			96,120000	1.670.491,05	0,60 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	46.000	27.800			35,130000	1.439.048,93	0,52 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	26.639	5.759			66,700000	1.582.279,98	0,57 %
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD	33.131	7.000	12.309		53,450000	1.576.964,20	0,57 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	28.037	5.150	1.173		81,920000	2.045.319,06	0,74 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	12.392	2.642			150,510000	1.660.910,92	0,60 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	7.320	3.620			407,330000	2.655.198,90	0,96 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	60.705	19.415			37,320000	2.017.463,47	0,73 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	30.098	12.098			66,400000	1.779.693,84	0,64 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	21.151	8.011			175,370000	3.303.130,92	1,19 %
Aktien		US20825C1045	CONOCOPHILLIPS COP	USD	27.339	6.229			43,660000	1.062.933,11	0,38 %
Aktien		US8475601097	SPECTRA ENERGY CORP SE	USD	28.678	6.378			42,320000	1.080.772,04	0,39 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	3.269	3.380	111		802,640000	2.336.551,19	0,84 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	41.248	9.440	1.622		40,730000	1.496.087,13	0,54 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	23.261	23.261			25,160000	521.169,03	0,19 %
Aktien		US9668371068	WHOLE FOODS MARKET INC WFM	USD	54.684	20.824			28,010000	1.363.995,58	0,49 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	21.880	21.880			77,210000	1.504.390,04	0,54 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	16.354	4.634			176,440000	2.569.571,00	0,93 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	11.478	11.478			141,980000	1.451.219,06	0,52 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	14.696	2.886			124,260000	1.626.185,46	0,59 %
Aktien		US42809H1077	HESS CORP HES	USD	22.991	4.491			52,150000	1.067.706,18	0,39 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	27.470	3.060			30,110000	736.561,47	0,27 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	15.831	3.011			98,540000	1.389.186,29	0,50 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	45.252	15.298			57,400000	2.313.072,53	0,84 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	14.157	4.087			95,960000	1.209.765,10	0,44 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	16.642	3.652			91,800000	1.360.466,27	0,49 %
Aktien		US2254471012	CREE INC CREE	USD	26.943	4.913			25,330000	607.744,06	0,22 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	32.092	9.032			88,230000	2.521.463,25	0,91 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	25.433	5.603			71,590000	1.621.397,63	0,59 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	49.596	22.886			28,540000	1.260.492,31	0,46 %
Aktien		US9662441057	WHITEWAVE FOODS CO WWAV	USD	36.758	6.738			54,360000	1.779.389,00	0,64 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	60.458	11.660	20.482		31,860000	1.715.296,21	0,62 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	18.539	18.539			71,200000	1.175.454,65	0,43 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBG	USD	72.820	34.585			27,640000	1.792.372,59	0,65 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	16.847	16.847			125,020000	1.875.606,16	0,68 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	22.791	9.591			120,730000	2.450.293,81	0,89 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	24.166	9.666			31,100000	669.275,21	0,24 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	52.543	18.213			46,410000	2.171.530,91	0,79 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	67.609	13.000			31,390000	1.889.885,13	0,68 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	17.000	17.000			87,210000	1.320.245,78	0,48 %

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
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	47.254	11.094			54,380000	2.288.323,18	0,83 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	26.840	12.340			121,640000	2.907.357,94	1,05 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	42.846	42.846			45,910000	1.751.689,62	0,63 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	14.714	2.630	548		131,160000	1.718.587,86	0,62 %
Anleihen fix		FR0011060367	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 3 1/2 06/14/18	EUR	200.000				106,635960	213.271,92	0,08 %
Anleihen fix		XS0752467497	TDC A/S TDCDC 3 3/4 03/02/22	EUR	650.000	500.000			109,579700	712.268,05	0,26 %
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	300.000	300.000			106,708000	320.124,00	0,12 %
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR	150.000				112,571000	168.856,50	0,06 %
Anleihen fix		FR0011711845	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 1/2 01/30/20	EUR	1.000.000				106,200500	1.062.005,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1043498382	PRAXAIR INC PX 1 1/2 03/11/20	EUR	100.000				105,078840	105.078,84	0,04 %
Anleihen fix		XS1069552393	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 05/23/22	EUR	200.000				108,726140	217.452,28	0,08 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	700.000	700.000			116,209000	813.463,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1177459531	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 1/4 02/06/25	EUR	200.000				106,362210	212.724,42	0,08 %
Anleihen fix		DE000A11QTD2	KFW KFW 0 5/8 01/15/25	EUR	300.000				106,723000	320.169,00	0,12 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSS EFSF 0.2 04/28/25	EUR	450.000	450.000			102,590000	461.655,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1292384960	APPLE INC AAPL 1 3/8 01/17/24	EUR	450.000	450.000			107,503220	483.764,49	0,17 %
Anleihen fix		XS1319820541	FEDEX CORP FDX 1 5/8 01/11/27	EUR	540.000	540.000			105,049700	567.268,38	0,21 %
Anleihen fix		XS1410417544	KELLOGG CO K 1 05/17/24	EUR	400.000	400.000			102,463100	409.852,40	0,15 %
Anleihen fix		XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON JNJ 1.65 05/20/35	EUR	130.000	130.000			112,843880	146.697,04	0,05 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	200.000	200.000			106,853230	213.706,46	0,08 %
Anleihen fix		XS1250034276	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 2.15 07/21/22	EUR	150.000				109,025990	163.538,99	0,06 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	500.000	900.000	400.000		101,998000	509.990,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	150.000	150.000			102,903300	154.354,95	0,06 %
Anleihen fix		XS0811554962	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/8 08/04/20	EUR	300.000				108,023680	324.071,04	0,12 %
Anleihen fix		AT0000386115	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.9 07/15/20	EUR	100.000				116,984000	116.984,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0215159731	LAFARGE SA LGFP 4 3/4 03/23/20	EUR	200.000		250.000		115,372000	230.744,00	0,08 %
Anleihen fix		BE0000308172	BELGIUM KINGDOM BGB 4 03/28/22	EUR	200.000				124,913000	249.826,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0479869744	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.65 01/20/22	EUR	150.000				122,827620	184.241,43	0,07 %
Anleihen fix		NL0009348242	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 1/2 07/15/20	EUR	250.000		650.000		115,873375	289.683,44	0,10 %
Anleihen fix		FR0010850719	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.379 02/08/17	EUR	150.000	150.000			101,334000	152.001,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR	200.000				114,641890	229.283,78	0,08 %
Anleihen fix		XS0498175503	TELENOR ASA TELNO 4 1/8 03/26/20	EUR	150.000				114,715610	172.073,42	0,06 %
Anleihen fix		XS0563106730	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 3/8 11/24/17	EUR	200.000				104,923560	209.847,12	0,08 %
Anleihen fix		XS0593606550	TENNET HOLDING BV TENN 3 7/8 02/21/18	EUR	100.000				105,566070	105.566,07	0,04 %
Anleihen fix		FR0011075183	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 3/4 07/12/18	EUR	100.000				106,814880	106.814,88	0,04 %
Anleihen fix		DE0001135473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 3/4 07/04/22	EUR	100.000				113,553750	113.553,75	0,04 %
Anleihen fix		FR0011262591	UNEDIC UNEDIC 2 1/8 06/01/18	EUR	400.000		200.000		104,366000	417.464,00	0,15 %
Anleihen fix		XS0798788716	TELENOR ASA TELNO 1 3/4 01/15/18	EUR	200.000				102,368340	204.736,68	0,07 %
Anleihen fix		XS0811555183	HEINEKEN NV HEIANA 2 7/8 08/04/25	EUR	500.000	500.000			119,869570	599.347,85	0,22 %
Anleihen fix		DE000A1G85B4	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/2 03/10/20	EUR	350.000				105,844110	370.454,39	0,13 %
Anleihen fix		XS0843310748	TERNA SPA TRNIM 2 7/8 02/16/18	EUR	400.000				103,996460	415.985,84	0,15 %
Anleihen fix		DE000A1ROU23	SAP SE SAPGR 2 1/8 11/13/19	EUR	300.000				107,315000	321.945,00	0,12 %
Anleihen fix		XS0853682069	SNAM SPA SRGIM 3 1/2 02/13/20	EUR	200.000				111,759140	223.518,28	0,08 %
Anleihen fix		FR0011362151	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 3/4 11/29/19	EUR	1.000.000				106,671520	1.066.715,20	0,39 %
Anleihen fix		XS0862091955	SABMILLER HOLDINGS INC SABL N 1 7/8 01/20/20	EUR	200.000				106,238520	212.477,04	0,08 %
Anleihen fix		EU000A1G0A81	EFSS EFSF 1 1/2 01/22/20	EUR	500.000				106,470000	532.350,00	0,19 %
Anleihen fix		XS0891393414	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 3/4 02/20/18	EUR	300.000				102,470200	307.410,60	0,11 %
Anleihen fix		FR0011459684	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 05/25/18	EUR	600.000				102,550000	615.300,00	0,22 %
Anleihen fix		XS0934191114	CARREFOUR SA CAPP 1 3/4 05/22/19	EUR	200.000				104,716550	209.433,10	0,08 %
Anleihen fix		XS0944451243	SSE PLC SSELN 2 06/17/20	EUR	200.000				107,287330	214.574,66	0,08 %
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR	150.000		450.000		118,770000	178.155,00	0,06 %

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		XS0945158821	MORRISON(WM)SUPERMARKETS MRWLN 2 1/4 06/19/20	EUR	100.000				105,620360	105.620,36	0,04 %
Anleihen fix		XS0951395317	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 7/8 07/09/20	EUR	400.000				107,309180	429.236,72	0,16 %
Anleihen fix		XS0953093308	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 2 3/4 11/15/19	EUR	200.000				107,782000	215.564,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0011585215	SUEZ SEVFP 2 3/4 10/09/23	EUR	400.000				117,767440	471.069,76	0,17 %
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	200.000				109,866440	219.732,88	0,08 %
Anleihen fix		XS0986610425	SKF AB SKFBSS 2 3/8 10/29/20	EUR	100.000				108,646010	108.646,01	0,04 %
Anleihen fix		XS0991099630	IBM CORP IBM 2 7/8 11/07/25	EUR	300.000		300.000		121,338020	364.014,06	0,13 %
Anleihen fix		XS0996734868	OMV AG OMVAV 1 3/4 11/25/19	EUR	400.000				105,672790	422.691,16	0,15 %
Anleihen fix		FR0011660596	EUTELSAT SA ETLFP 2 5/8 01/13/20	EUR	200.000				107,343130	214.686,26	0,08 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	700.000				110,664630	774.652,41	0,28 %
Anleihen fix		FR0011688464	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 2 3/8 01/15/24	EUR	700.000				118,037950	826.265,65	0,30 %
Anleihen fix		BE0000332412	BELGIUM KINGDOM BGB 2.6 06/22/24	EUR	600.000				121,743000	730.458,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1030900168	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 3/8 02/17/22	EUR	150.000				111,075930	166.613,90	0,06 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.248 03/07/24	EUR	300.000				108,242000	324.726,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1052843908	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 2 1/2 04/11/22	EUR	300.000				112,964040	338.892,12	0,12 %
Anleihen fix		NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 07/15/24	EUR	450.000	550.000	290.000		117,783000	530.023,50	0,19 %
Anleihen fix		DE0001102358	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/24	EUR	800.000				114,857000	918.856,00	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	200.000				114,683000	229.366,00	0,08 %
Anleihen fix		ES0211845294	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 1/2 02/27/25	EUR	200.000				115,478520	230.957,04	0,08 %
Anleihen fix		XS1082970853	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 07/01/19	EUR	100.000				101,017000	101.017,00	0,04 %
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR	1.250.000	1.250.000			109,202000	1.365.025,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 07/15/22	EUR	200.000				108,411830	216.823,66	0,08 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	200.000				114,292570	228.585,14	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	150.000				107,070000	160.605,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000	300.000			108,411710	1.084.117,10	0,39 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA 1 1/2 11/20/24	EUR	200.000				108,103500	216.207,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1143486865	ASTRAZENECA PLC AZN 0 7/8 11/24/21	EUR	1.000.000				103,768620	1.037.686,20	0,38 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	400.000				106,125480	424.501,92	0,15 %
Anleihen fix		XS1167352613	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0 7/8 01/20/22	EUR	400.000		300.000		103,673750	414.695,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1168003900	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 01/14/20	EUR	300.000				101,500170	304.500,51	0,11 %
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR	250.000	250.000			107,186000	267.965,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1168962063	BMW FINANCE NV BMW 1 01/21/25	EUR	300.000		200.000		104,903880	314.711,64	0,11 %
Anleihen fix		XS1171489393	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 3/4 07/21/22	EUR	200.000		370.000		103,534310	207.068,62	0,07 %
Anleihen fix		DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	900.000		300.000		107,087000	963.783,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1178105851	TERNA SPA TRNIM 0 7/8 02/02/22	EUR	500.000				103,792320	518.961,60	0,19 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	250.000				103,153720	257.884,30	0,09 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	400.000				102,476270	409.905,08	0,15 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	200.000		100.000		104,988000	209.976,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1190632999	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 02/17/25	EUR	200.000				103,538840	207.077,68	0,07 %
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25	EUR	300.000				105,415810	316.247,43	0,11 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	1.000.000				104,359000	1.043.590,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1198115898	SVENSKA CELLULOSEA AB SCA SCABSS 0 1/2 03/05/20	EUR	300.000				101,298000	303.894,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	500.000				105,969000	529.845,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	500.000				105,130960	525.654,80	0,19 %
Anleihen fix		XS1219462543	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 1/8 04/24/25	EUR	500.000				106,011490	530.057,45	0,19 %
Anleihen fix		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR	570.000				105,008260	598.547,08	0,22 %
Anleihen fix		FR0012821932	CAPGEMINI SA CAPFP 1 3/4 07/01/20	EUR	200.000				105,398680	210.797,36	0,08 %
Anleihen fix		FR0012870061	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 07/28/20	EUR	600.000		700.000		102,751500	616.509,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A168Y06	KFW KFW 0 1/8 06/01/20	EUR	300.000				102,213000	306.639,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	600.000	600.000			109,101750	654.610,50	0,24 %
Anleihen fix		XS1375955678	IBM CORP IBM 1 3/4 03/07/28	EUR	100.000	100.000			111,765590	111.765,59	0,04 %

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		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	200.000	200.000			108,169750	216.339,50	0,08 %
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR	170.000	170.000			107,521500	182.786,55	0,07 %
Anleihen fix		XS1381693248	AP MOELLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/18/21	EUR	170.000	170.000			104,771840	178.112,13	0,06 %
Anleihen fix		XS1346228577	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	EUR	200.000	200.000			103,079730	206.159,46	0,07 %
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR	180.000	180.000			102,997670	185.395,81	0,07 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	160.000	160.000			105,111760	168.178,82	0,06 %
Anleihen fix		XS1412417617	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 1 1/4 05/18/26	EUR	500.000	500.000			106,011510	530.057,55	0,19 %
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE ADMIN RE LTD SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR	520.000	520.000			104,522900	543.519,08	0,20 %
Anleihen fix		XS0816704125	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 08/16/22	EUR	400.000				111,560790	446.243,16	0,16 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	700.000	700.000			102,477000	717.339,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1446746189	PEPSICO INC PEP 0 7/8 07/18/28	EUR	150.000	150.000			101,492620	152.238,93	0,06 %
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24	EUR	500.000	500.000			117,729000	588.645,00	0,21 %
Anleihen fix		ES00000127H7	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.15 07/30/20	EUR	1.000.000	1.000.000			104,513000	1.045.130,00	0,38 %
Anleihen fix		DE0001135499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 09/04/22	EUR	400.000	400.000	300.000		112,334500	449.338,00	0,16 %
Anleihen fix		XS0967299016	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 1 7/8 09/04/19	EUR	200.000				105,489800	210.979,60	0,08 %
Anleihen fix		XS1105264821	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 09/05/18	EUR	700.000				101,028210	707.197,47	0,26 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	500.000				104,586920	522.934,60	0,19 %
Anleihen fix		XS0546218925	ABN AMRO BANK NV ABNAV 3 5/8 10/06/17	EUR	100.000				103,769740	103.769,74	0,04 %
Anleihen fix		XS1255433754	ECOLAB INC ECL 2 5/8 07/08/25	EUR	100.000				115,019540	115.019,54	0,04 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	400.000	400.000			102,119160	408.476,64	0,15 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMN V 1 7/8 09/08/21	EUR	700.000	200.000			108,802270	761.615,89	0,28 %
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVFP 1 1/4 09/07/23	EUR	500.000	500.000			100,991000	504.955,00	0,18 %
Anleihen fix		XS0969574325	STATOIL ASA STLNO 2 09/10/20	EUR	600.000				108,099130	648.594,78	0,23 %
Anleihen fix		XS1109802303	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 09/11/20	EUR	500.000				103,084930	515.424,65	0,19 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY PLC SKYLN 1 1/2 09/15/21	EUR	450.000	350.000			105,058400	472.762,80	0,17 %
Anleihen fix		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFG 0 7/8 09/15/25	EUR	250.000	250.000			108,308000	270.770,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 3/4 09/12/24	EUR	640.000	640.000			100,212000	641.356,80	0,23 %
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR	200.000	200.000			99,992080	199.984,16	0,07 %
Anleihen fix		XS1109744778	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 7/8 09/16/24	EUR	100.000				107,900400	107.900,40	0,04 %
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	400.000	400.000			99,320000	397.280,00	0,14 %
Anleihen fix		XS0828235225	LINDE AG LINGR 1 3/4 09/17/20	EUR	300.000				107,284330	321.852,99	0,12 %
Anleihen fix		XS0829114999	DONG ENERGY A/S DONGAS 2 5/8 09/19/22	EUR	350.000	100.000			113,333860	396.668,51	0,14 %
Anleihen fix		XS0829190585	SNAM SPA SRGIM 5 1/4 09/19/22	EUR	300.000				129,787650	389.362,95	0,14 %
Anleihen fix		XS0471071133	HERA SPA HERIM 4 1/2 12/03/19	EUR	300.000				114,561660	343.684,98	0,12 %
Anleihen fix		DE000A1K01Z2	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 2 3/8 09/21/18	EUR	1.100.000				105,460000	1.160.060,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1493320656	NATIONAL GRID GAS FIN NGGLN 0 5/8 09/22/24	EUR	250.000	250.000			100,885000	252.212,50	0,09 %
Anleihen fix		XS0292873683	STATKRAFT AS STATK 4 5/8 09/22/17	EUR	200.000				104,536330	209.072,66	0,08 %
Anleihen fix		DE000A0Z1QS1	LAND HESSEN HESSEN 2 3/4 09/22/20	EUR	500.000				112,589000	562.945,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0010945451	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3 3/8 09/23/22	EUR	1.200.000				121,259500	1.455.114,00	0,53 %
Anleihen fix		AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21	EUR	250.000				120,120750	300.301,88	0,11 %
Anleihen fix		NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 3/4 01/15/23	EUR	300.000				126,890000	380.670,00	0,14 %
Anleihen fix		XS0540187894	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.661 09/18/17	EUR	300.000				103,494320	310.482,96	0,11 %
Anleihen fix		XS0543882095	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 03/23/21	EUR	600.000				117,533000	705.198,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0010957670	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 3 1/2 11/05/20	EUR	150.000				115,775000	173.662,50	0,06 %
Anleihen fix		XS0603832782	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 4 03/14/23	EUR	800.000				127,187000	1.017.496,00	0,37 %
Anleihen fix		BE6221503202	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV ABIBB 4 06/02/21	EUR	250.000				118,330660	295.826,65	0,11 %
Anleihen fix		DE0001135457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/4 09/04/21	EUR	500.000	500.000			114,359000	571.795,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0011108976	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3 6/8 09/13/21	EUR	600.000				119,490500	716.943,00	0,26 %
Anleihen fix		XS0729046218	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 01/14/19	EUR	350.000				107,478370	376.174,30	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	450.000				123,677000	556.546,50	0,20 %
Anleihen fix		FR0011212232	UNEDIC UNEDIC 3 04/25/19	EUR	700.000				108,965000	762.755,00	0,28 %

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		XS0763122578	ABB FINANCE BV ABBNVX 2 5/8 03/26/19	EUR	300.000				106,633940	319.901,82	0,12 %
Anleihen fix		XS0800572454	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 07/03/19	EUR	150.000				107,214470	160.821,71	0,06 %
Anleihen fix		XS0854746343	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 11/15/22	EUR	150.000				113,390580	170.085,87	0,06 %
Anleihen fix		XS0858366684	STATKRAFT AS STATK 2 1/2 11/28/22	EUR	200.000				113,963620	227.927,24	0,08 %
Anleihen fix		XS0874864860	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.987 01/23/23	EUR	300.000	300.000			121,633050	364.899,15	0,13 %
Anleihen fix		XS0881360555	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 1 1/4 08/01/17	EUR	100.000				101,155000	101.155,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1RQBC0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 01/20/23	EUR	2.000.000				112,491000	2.249.820,00	0,81 %
Anleihen fix		XS0914292254	SNAM SPA SRGIM 2 3/8 06/30/17	EUR	390.000		210.000		101,689000	396.587,10	0,14 %
Anleihen fix		DE000A1HJLN2	BMW US CAPITAL LLC BMW 1 07/18/17	EUR	200.000				100,857000	201.714,00	0,07 %
Anleihen fix		DE0001102317	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/23	EUR	1.000.000		1.000.000		113,455000	1.134.550,00	0,41 %
Anleihen fix		XS0942094805	SVENSKA CELLULOSEA AB SCA SCABSS 2 1/2 06/09/23	EUR	300.000				113,819080	341.457,24	0,12 %
Anleihen fix		FR0011521277	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 1/2 06/17/19	EUR	200.000				104,242000	208.484,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	900.000				113,914000	1.025.226,00	0,37 %
Anleihen fix		XS0965065112	BNP PARIBAS BNP 2 01/28/19	EUR	200.000				104,737840	209.575,68	0,08 %
Anleihen fix		FR0011561000	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 2 1/2 09/06/21	EUR	500.000				112,167860	560.839,30	0,20 %
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	300.000				119,708470	359.125,41	0,13 %
Anleihen fix		XS0986174851	ATLANTIA SPA ATLIM 2 7/8 02/26/21	EUR	200.000				112,311800	224.623,60	0,08 %
Anleihen fix		XS1032997568	NORDEA BANK AB NDASS 2 02/17/21	EUR	300.000				108,520550	325.561,65	0,12 %
Anleihen fix		XS1033940740	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 2 02/19/21	EUR	200.000				108,536510	217.073,02	0,08 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	150.000				109,003780	163.505,67	0,06 %
Anleihen fix		XS1035755674	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGRFC 1 1/4 05/25/19	EUR	1.000.000				104,499000	1.044.990,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0011780832	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 1/8 03/11/19	EUR	400.000				103,621040	414.484,16	0,15 %
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23	EUR	500.000				112,645000	563.225,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1170787797	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 01/23/23	EUR	200.000				104,187570	208.375,14	0,08 %
Anleihen fix		XS1190624111	STATOIL ASA STLNO 0 7/8 02/17/23	EUR	300.000				104,063350	312.190,05	0,11 %
Anleihen fix		XS1241581179	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/04/21	EUR	900.000	400.000			104,041840	936.376,56	0,34 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 1 5/8 06/09/23	EUR	240.000	240.000			107,985910	259.166,18	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	300.000	800.000	500.000		111,444000	334.332,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0012861821	AEROPORTS DE PARIS ADPFP 1 1/2 07/24/23	EUR	200.000	100.000			108,902870	217.805,74	0,08 %
Anleihen fix		XS1267056890	DVB BANK SE DVB 1 07/29/19	EUR	500.000				101,378910	506.894,55	0,18 %
Anleihen fix		FR0013005196	WENDEL SA MWDP 1 7/8 04/10/20	EUR	400.000	400.000			104,499000	417.996,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A13SWA4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 3/8 01/15/18	EUR	600.000	600.000			101,541990	609.251,94	0,22 %
Anleihen fix		FR0013053055	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 11/17/20	EUR	200.000	200.000			104,577520	209.155,04	0,08 %
Anleihen fix		XS1321974740	WPP FINANCE 2013 WPLN 0 3/4 11/18/19	EUR	200.000	200.000			102,161340	204.322,68	0,07 %
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR	100.000	100.000			106,469940	106.469,94	0,04 %
Anleihen fix		XS1323028479	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 7/8 11/17/20	EUR	200.000	200.000			102,880910	205.761,82	0,07 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	500.000	500.000			105,406000	527.030,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000A169G15	DAIMLER AG DAIGR 1.4 01/12/24	EUR	430.000	430.000			107,797580	463.529,59	0,17 %
Anleihen fix		XS1368576572	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/22/21	EUR	700.000	700.000			102,883950	720.187,65	0,26 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	500.000	500.000			102,741570	513.707,85	0,19 %
Anleihen fix		XS1372839214	VODAFONE GROUP PLC VOD 2.2 08/25/26	EUR	430.000	430.000			111,131250	477.864,38	0,17 %
Anleihen fix		XS1375980197	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 03/08/21	EUR	500.000	500.000			102,396670	511.983,35	0,19 %
Anleihen fix		DE000A2AAL31	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 03/09/26	EUR	400.000	800.000	400.000		108,902150	435.608,60	0,16 %
Anleihen fix		FR0013106630	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 02/02/26	EUR	600.000	600.000			108,310470	649.862,82	0,23 %
Anleihen fix		XS1377681272	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 03/10/23	EUR	250.000	250.000			104,577410	261.443,53	0,09 %
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR	670.000	670.000			102,132840	684.290,03	0,25 %
Anleihen fix		XS1379128215	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/4 06/14/19	EUR	200.000	200.000			100,647600	201.295,20	0,07 %
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR	500.000	500.000			102,719500	513.597,50	0,19 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	500.000	500.000			102,440000	512.200,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1382792197	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 04/03/23	EUR	550.000	550.000			102,473010	563.601,56	0,20 %
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR	460.000	460.000			106,775830	491.168,82	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		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR	2.000.000	2.000.000			103,371470	2.067.429,40	0,75 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	400.000	400.000			119,769640	479.078,56	0,17 %
Anleihen fix		BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV ABIBB 2 03/17/28	EUR	360.000	360.000			111,608710	401.791,36	0,15 %
Anleihen fix		ES00000128B8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 3/4 07/30/21	EUR	800.000	1.000.000	200.000		103,323000	826.584,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	100.000	100.000			104,762000	104.762,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	100.000	100.000			105,057960	105.057,96	0,04 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	400.000	400.000			105,039180	420.156,72	0,15 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	200.000	200.000			101,829970	203.659,94	0,07 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	120.000	120.000			105,983000	127.179,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1396285279	EUROGRID GMBH EUROGR 1 1/2 04/18/28	EUR	300.000	300.000			107,344670	322.034,01	0,12 %
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR	800.000	800.000			102,966550	823.732,40	0,30 %
Anleihen fix		DE000A180B80	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 1 3/8 04/21/31	EUR	400.000	400.000			106,533780	426.135,12	0,15 %
Anleihen fix		XS1400165350	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/8 04/27/26	EUR	300.000	300.000			105,786600	317.359,80	0,11 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	800.000	800.000			104,530000	836.240,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1403388694	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 3/8 05/05/28	EUR	500.000	500.000			106,313540	531.567,70	0,19 %
Anleihen fix		DE000A169NC2	DAIMLER AG DAIGR 1 3/8 05/11/28	EUR	400.000	400.000			106,346730	425.386,92	0,15 %
Anleihen fix		FR0013173432	SUEZ SEVFP 1 1/4 05/19/28	EUR	500.000	500.000			106,709250	533.546,25	0,19 %
Anleihen fix		XS1419636862	SVENSKA CELLULOSA AB SCA SCABSS 0 1/2 05/26/21	EUR	400.000	400.000			101,654530	406.618,12	0,15 %
Anleihen fix		FR0013176310	VIVENDI SA VIVFP 1 7/8 05/26/26	EUR	300.000	300.000			108,964380	326.893,14	0,12 %
Anleihen fix		XS1420337633	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/8 05/26/23	EUR	400.000	400.000			105,307950	421.231,80	0,15 %
Anleihen fix		XS1420338102	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 2 1/4 05/26/28	EUR	500.000	500.000			110,751250	553.756,25	0,20 %
Anleihen fix		XS1432384409	TENNET HOLDING BV TENN 1 7/8 06/13/36	EUR	400.000	400.000			113,773830	455.095,32	0,16 %
Anleihen fix		FR0013182847	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 1/4 06/13/28	EUR	400.000	400.000			106,783790	427.135,16	0,15 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	1.800.000	1.800.000			102,323000	1.841.814,00	0,67 %
Anleihen fix		XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	100.000	100.000			104,183810	104.183,81	0,04 %
Anleihen fix		XS1458408561	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 5/8 07/27/26	EUR	210.000	210.000			101,522540	213.197,33	0,08 %
Anleihen fix		XS1463101680	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.6 07/29/31	EUR	100.000	100.000			101,415480	101.415,48	0,04 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	200.000	200.000			99,373000	198.746,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	200.000	200.000			100,033000	200.066,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR	1.300.000	1.300.000			100,425000	1.305.525,00	0,47 %
Anleihen fix		XS0832466931	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 3 3/8 09/24/19	EUR	100.000				109,631340	109.631,34	0,04 %
Anleihen fix		BE6258027729	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV ABIBB 2 1/4 09/24/20	EUR	250.000				108,898560	272.246,40	0,10 %
Anleihen fix		XS1293087703	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 3/8 09/26/22	EUR	280.000				107,600940	301.282,63	0,11 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR	250.000		250.000		126,179000	315.447,50	0,11 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	700.000		200.000		108,457000	759.199,00	0,27 %
Anleihen fix		BE0000318270	BELGIUM KINGDOM BGB 3 3/4 09/28/20	EUR	200.000		300.000		117,433000	234.866,00	0,08 %
Anleihen fix		BE0000325341	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 09/28/22	EUR	200.000		450.000		128,452000	256.904,00	0,09 %
Anleihen fix		BE0000324336	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/2 03/28/26	EUR	200.000	200.000			142,712000	285.424,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	500.000	500.000			101,300000	506.500,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000BHYOGU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	400.000	400.000			100,055000	400.220,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.300.000	1.700.000	400.000		100,608000	1.307.904,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1496344794	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/4 09/30/19	EUR	200.000	200.000			100,081000	200.162,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR	650.000	650.000			99,945000	649.642,50	0,23 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	700.000	700.000			99,729000	698.103,00	0,25 %
Anleihen fix		XS0911431517	ORANGE SA ORAFP 1 7/8 10/02/19	EUR	300.000				105,739440	317.218,32	0,11 %
Anleihen fix		BE6265262327	PROXIMUS SADP PROXBB 2 3/8 04/04/24	EUR	100.000				115,868340	115.868,34	0,04 %
Anleihen fix		XS1378880253	BNP PARIBAS BNP 2 7/8 10/01/26	EUR	180.000	180.000			106,466300	191.639,34	0,07 %
Anleihen fix		AT0000AOMS58	VOESTALPINE AG VOEAV 4 3/4 02/05/18	EUR	150.000				105,739000	158.608,50	0,06 %
Anleihen fix		XS0096412548	SNCF RESEAU RESFER 5 1/4 12/07/28	GBP	230.000	230.000			140,183000	372.633,23	0,13 %
Anleihen fix		XS0092663649	SNCF RESEAU RESFER 5 1/2 12/01/21	GBP	20.000				123,124000	28.459,75	0,01 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	120.000	120.000			148,366000	205.766,19	0,07 %

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		XS0210467873	NETWORK RAIL INFRA FIN UKRAIL 4 3/4 01/22/24	GBP	100.000				128,603000	148.631,03	0,05 %
Anleihen fix		XS0479905993	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 5 3/8 06/28/22	GBP	250.000	250.000			125,080000	361.398,44	0,13 %
Anleihen fix		DE000A1PG3M8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 12/20/19	GBP	200.000	200.000			103,249000	238.657,04	0,09 %
Anleihen fix		XS1143711064	REPUBLIC OF FINLAND FINL 1 1/2 12/19/19	GBP	100.000	100.000			103,560000	119.687,95	0,04 %
Anleihen fix		XS0200320579	KFW KFW 5 09/10/24	GBP	400.000				132,440000	612.262,35	0,22 %
Anleihen fix		XS0091457027	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 5 3/8 06/07/21	GBP	220.000		180.000		122,275000	310.898,58	0,11 %
Anleihen fix		XS1028901673	COUNCIL OF EUROPE COE 1 7/8 12/22/18	GBP	200.000				103,163000	238.458,25	0,09 %
Anleihen fix		XS0849420905	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/31/22	GBP	600.000				110,671000	767.438,31	0,28 %
Anleihen fix		XS1222743061	TRANSPORT FOR LONDON TRANLN 2 1/8 04/24/25	GBP	250.000	250.000			108,481000	313.438,31	0,11 %
Anleihen fix		XS0969593549	NETWORK RAIL INFRA FIN UKRAIL 3 09/07/23	GBP	100.000	100.000			116,279000	134.387,75	0,05 %
Anleihen fix		FR0000486763	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 5 1/2 01/26/27	GBP	100.000	100.000			137,655000	159.092,75	0,06 %
Anleihen fix		XS1488419935	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 7/8 09/13/22	GBP	165.000	165.000			99,749000	190.217,68	0,07 %
Anleihen fix		US30254WAD11	FMS WERTMANAGEMENT FMSWER 1 5/8 11/20/18	USD	500.000		200.000		101,210000	450.643,39	0,16 %
Anleihen fix		US65562QAV77	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 1 7/8 06/14/19	USD	700.000				102,187000	636.990,96	0,23 %
Anleihen fix		US44987DAJ54	ING BANK NV INTNED 2 11/26/18	USD	200.000	200.000			100,654000	179.267,11	0,06 %
Anleihen fix		US465410BS63	ITALY GOVT INT BOND ITALY 5 3/8 06/12/17	USD	100.000	600.000	500.000		102,751000	91.500,96	0,03 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	400.000	865.000	465.000		102,591000	365.433,90	0,13 %
Anleihen fix		US045167DM21	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 7/8 04/26/18	USD	150.000	350.000	200.000		99,964000	133.528,65	0,05 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	220.000	220.000			100,584000	197.056,68	0,07 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	520.000	750.000	230.000		103,708000	480.236,52	0,17 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	350.000	865.000	515.000		103,178000	321.584,22	0,12 %
Anleihen fix		US035242AG14	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN ABIBB 1.9 02/01/19	USD	300.000	300.000			100,969000	269.742,20	0,10 %
Anleihen fix		US882508BA13	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1.85 05/15/22	USD	650.000	860.000	210.000		100,219000	580.100,18	0,21 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	400.000	400.000			135,702000	483.376,82	0,17 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	800.000	300.000	150.000		111,217000	792.320,23	0,29 %
Anleihen fix		BE6253986085	BELGIUM KINGDOM BELG 1 1/2 06/22/18	USD	300.000				100,809000	269.314,75	0,10 %
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	500.000				103,612000	461.338,44	0,17 %
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD	580.000		120.000		104,310000	538.757,74	0,19 %
Anleihen fix		XS1188127788	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 7/8 02/12/22	USD	400.000				101,246000	360.642,95	0,13 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	650.000		350.000		102,021000	590.530,74	0,21 %
Anleihen fix		XS1239048777	EUROFIMA EUROF 1 3/4 05/29/20	USD	550.000	550.000			101,497000	497.113,41	0,18 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	500.000	500.000			101,649000	452.598,07	0,16 %
Anleihen fix		US62944BAR50	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 2 5/8 04/28/21	USD	180.000	30.000			105,164000	168.569,57	0,06 %
Anleihen fix		US68323ABK97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.45 06/29/22	USD	600.000	600.000			104,019000	555.780,76	0,20 %
Anleihen fix		US00828EBJ73	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 1 3/8 12/17/18	USD	400.000	400.000			100,834000	359.175,39	0,13 %
Anleihen fix		US459200JE27	IBM CORP IBM 1.8 05/17/19	USD	300.000	300.000			100,975000	269.758,23	0,10 %
Anleihen fix		XS1383831648	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 1/2 04/23/19	USD	300.000	300.000			100,848000	269.418,94	0,10 %
Anleihen fix		US4581XOCF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD	100.000		400.000		109,568000	97.571,57	0,04 %
Anleihen fix		US29874QCT94	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 7/8 02/23/22	USD	300.000				102,049000	272.627,45	0,10 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	170.000	170.000			105,094000	159.098,62	0,06 %
Anleihen fix		US135087C776	CANADA GOVERNMENT CANADA 1 5/8 02/27/19	USD	350.000				101,671000	316.887,22	0,11 %
Anleihen fix		XS0895508314	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 02/27/18	USD	100.000				100,087000	89.128,63	0,03 %
Anleihen fix		US222213AG54	COUNCIL OF EUROPE COE 1 03/07/18	USD	397.000		3.000		100,059000	353.741,69	0,13 %
Anleihen fix		US500769DZ48	KFW KFW 2 3/4 09/08/20	USD	700.000				105,610000	658.328,51	0,24 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	325.000	325.000			99,820000	288.895,32	0,10 %
Anleihen fix		US045167DQ35	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 08/16/19	USD	810.000	810.000			99,864000	720.333,41	0,26 %
Anleihen fix		US00254EMJ81	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 03/10/21	USD	300.000	300.000			101,408000	270.915,00	0,10 %
Anleihen fix		US30254WAK53	FMS WERTMANAGEMENT FMSWER 1 08/16/19	USD	590.000	800.000	210.000		99,640000	523.510,40	0,19 %
Anleihen fix		US63983TAP03	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 7/8 03/13/19	USD	500.000				101,656000	452.629,24	0,16 %
Anleihen fix		US060587AB85	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 7 1/4 02/15/17	USD	500.000	500.000			101,607000	452.411,06	0,16 %
Anleihen fix		US05579JAC27	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 2.1 09/14/21	USD	250.000	250.000			99,602000	221.741,84	0,08 %

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		XS1489801107	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 1 5/8 09/14/18	USD	400.000	400.000			100,063000	356.429,05	0,13 %
Anleihen fix		XS1110434856	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/8 09/16/21	USD	500.000				103,758000	461.988,51	0,17 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	400.000	400.000			102,979000	366.815,98	0,13 %
Anleihen fix		BE6271706747	BELGIUM KINGDOM BELG 2 7/8 09/18/24	USD	700.000	300.000	200.000		107,662000	671.119,82	0,24 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	400.000				110,212000	392.580,26	0,14 %
Anleihen fix		XS1107498724	REPUBLIC OF FINLAND FINL 1 3/4 09/10/19	USD	700.000				101,874000	635.039,85	0,23 %
Anleihen fix		XS1047849093	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 2 3/8 03/24/21	USD	270.000		430.000		104,282000	250.733,69	0,09 %
Anleihen fix		XS1218982251	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 1 7/8 04/17/23	USD	160.000	200.000	40.000		101,656000	144.841,36	0,05 %
Anleihen fix		XS1238975798	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 2 05/28/20	USD	200.000	200.000			101,454000	180.691,93	0,07 %
Anleihen fix		FR0013171006	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 1 1/4 05/17/19	USD	400.000	400.000			100,013000	356.250,95	0,13 %
Anleihen fix		XS1488419695	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19	USD	445.000	445.000			99,827000	395.592,10	0,14 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	300.000	300.000			125,302000	334.748,65	0,12 %
Anleihen fix		XS1056597252	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 1/2 04/16/18	USD	400.000				100,642000	358.491,47	0,13 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	300.000	300.000			104,005000	277.852,98	0,10 %
Anleihen fix		XS1451467127	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 7/8 07/19/21	USD	210.000	210.000			98,822000	184.804,49	0,07 %
Anleihen fix		US676167BL26	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 2 3/8 10/01/21	USD	200.000				104,375000	185.894,30	0,07 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	250.000	250.000			99,276000	221.016,07	0,08 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	850.000		150.000		102,843000	778.454,52	0,28 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	550.000		50.000		109,324000	535.448,60	0,19 %
Anleihen fix		US606822AH76	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.527 09/13/23	USD	250.000	250.000			100,561000	223.876,84	0,08 %
Anleihen fix		XS1490138226	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 1 7/8 09/15/21	USD	250.000	250.000			99,796000	222.173,74	0,08 %
Anleihen variabel		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 12/29/49	Y EUR	400.000				98,202170	392.808,68	0,14 %
Anleihen variabel		XS1400626690	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 6 5/8 12/29/49	Y EUR	400.000	400.000			105,750000	423.000,00	0,15 %
Anleihen variabel		XS0903531795	NGG FINANCE PLC NGGLN 4 1/4 06/18/76	EUR	200.000				107,570830	215.141,66	0,08 %
Anleihen variabel		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 02/28/49	Y EUR	400.000				105,877500	423.510,00	0,15 %
Anleihen variabel		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	400.000	100.000			104,747970	418.991,88	0,15 %
Anleihen variabel		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	300.000				101,933660	305.800,98	0,11 %
Anleihen variabel		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 12/29/49	Y EUR	250.000		250.000		99,317800	248.294,50	0,09 %
Anleihen variabel		XS1253955469	ABN AMRO BANK NV ABNANV 2 7/8 06/30/25	EUR	200.000				104,924000	209.848,00	0,08 %
Anleihen variabel		FR0013063385	BPCE SA BPCEGP 2 3/4 11/30/27	EUR	200.000	200.000			103,644780	207.289,56	0,07 %
Anleihen variabel		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 12/29/49	Y EUR	670.000	670.000			108,126670	724.448,69	0,26 %
Anleihen variabel		XS1206712868	CARREFOUR BANQUE CAFP 0 03/20/20	EUR	200.000				100,043000	200.086,00	0,07 %
Anleihen variabel		XS1486520403	NORDEA BANK AB NDASS 1 09/07/26	EUR	120.000	120.000			99,712000	119.654,40	0,04 %
Anleihen variabel		XS1078121057	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 07/15/19	USD	550.000		150.000		99,732000	488.468,77	0,18 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										265.814.308,94	96,11 %
Aktien		CA87971M9969	TELUS CORP.	CAD	18.100	18.100			43,280000	532.595,44	0,19 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/8 12/03/21	EUR	540.000	500.000			115,338560	622.828,22	0,23 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.155.423,66	0,42 %
Summe Wertpapiervermögen										266.969.732,60	96,53 %
Anleihenfutures		FGBM20161208	EURO-BOBL FUTURE Dec16 OEZ6	EUR	27				132,140000	12.960,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20161208	EURO-SCHATZ FUT Dec16 DUZ6	EUR	-22				112,145000	-2.200,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20161208	EURO-BUND FUTURE Dec16 RXZ6	EUR	-7				165,740000	-4.690,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20161208	EURO-BUND FUTURE Dec16 RXZ6	EUR	-28				165,740000	-42.560,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20161208	EURO-BUND FUTURE Dec16 RXZ6	EUR	-4				165,740000	-9.241,47	-0,00 %

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
Anleihenfutures		FGBL20161208	EURO-BUND FUTURE Dec16 RXZ6	EUR	-10				165,740000	-13.900,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20161208	EURO-BUND FUTURE Dec16 RXZ6	EUR	-27				165,740000	-34.020,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN120161220	US 10YR NOTE (CBT)Dec16 TYZ6 PIT	USD	-5				131,546875	-5.078,70	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN220161230	US 2YR NOTE (CBT) Dec16 TUZ6 PIT	USD	-5				109,281250	-1.321,84	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN220161230	US 2YR NOTE (CBT) Dec16 TUZ6 PIT	USD	-48				109,281250	-20.704,39	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN520161230	US 5YR NOTE (CBT) Dec16 FVZ6 PIT	USD	-1				121,726563	-598,30	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520161230	US 5YR NOTE (CBT) Dec16 FVZ6 PIT	USD	-14				121,726563	-10.324,37	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-131.679,09	-0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						8.911.581,03	3,22 %
				GBP						65.289,25	0,02 %
				USD						37.170,79	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										9.014.041,07	3,26 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										961.684,85	0,35 %
Dividendenforderungen										125.975,05	0,05 %
Summe Abgrenzungen										1.087.659,90	0,39 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-365.152,60	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-365.152,60	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										276.574.601,87	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000859517	R	Ausschüttung	EUR	801,84	55.009,911
AT0000A1G2L0	I	Ausschüttung	EUR	814,73	799,749
AT0000805361	R	Thesaurierung	EUR	999,34	152.084,555
AT0000785381	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.080,33	73.892,033

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.09.2016
BE0000324336	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/2 03/28/26	EUR	200.000
DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	900.000
DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	300.000
NL0009348242	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 1/2 07/15/20	EUR	250.000
AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	200.000
AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	30.462
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	30.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.09.2016 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,464650
Kanadische Dollar	CAD	1,470850
Schweizer Franken	CHF	1,086300
Dänische Krone	DKK	7,452700
Britische Pfund	GBP	0,865250
Japanische Yen	JPY	114,131000
Norwegische Krone	NOK	9,019900
Amerikanische Dollar	USD	1,122950

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
Aktien		AU000000ANZ3	AUST AND NZ BANKING GROUP ANZ	AUD	4.180	43.188
Aktien		CA73755L1076	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN POT	CAD	2.780	27.680
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD	1.810	18.100
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	636	3.374
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	34.763	73.647
Aktien		ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA BBVA	EUR	4.564	47.381
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	262.386	262.386
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	1.490	15.148
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP	134.820	134.820
Aktien		GB0004835483	SABMILLER PLC SAB	GBP	1.560	15.980
Aktien		GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC LGEN	GBP	204.145	357.156
Aktien		GB0033195214	KINGFISHER PLC KGF	GBP	13.730	143.025
Aktien		GB00B43G0577	PREMIER OIL PLC PMO	GBP	13.350	219.799
Aktien		JP3866800000	PANASONIC CORP 6752	JPY	11.100	117.680
Aktien		SE0000109290	HOLMEN AB-B SHARES HOLMB	SEK	1.660	17.238
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD		33.580
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	980	29.300
Aktien		US1890541097	CLOROX COMPANY CLX	USD	1.820	18.520
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD	12.339	23.339
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	490	6.470
Aktien		US34959J1088	FORTIVE CORP FTV	USD	29.119	29.119
Aktien		US38259P5089	GOOGLE INC-CL A	USD	80	2.670
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	520	7.500
Aktien		US4783661071	JOHNSON CONTROLS INC JCI	USD	20.000	51.270
Aktien		US5806451093	MCGRAW HILL FINANCIAL INC MHFI	USD	6.847	16.847

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US6081901042	MOHAWK INDUSTRIES INC MHK	USD		420	4.190
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD		1.760	16.670
Aktien		US8574771031	STATE STREET CORP STT	USD		2.778	21.908
Aktien		US8676524064	SUNPOWER CORP SPWR	USD		3.904	23.605
Aktien		US8715031089	SYMANTEC CORP SYMC	USD		5.090	52.900
Aktien		US88162G1031	TETRA TECH INC TTEK	USD		1.140	20.820
Anleihen fix		AT0000A08968	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.35 03/15/19	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		BE0000315243	BELGIUM KINGDOM BGB 4 03/28/19	EUR			400.000
Anleihen fix		BE0000329384	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 06/22/18	EUR			400.000
Anleihen fix		DE0001135408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 07/04/20	EUR			1.750.000
Anleihen fix		DE000A1R0TN7	DAIMLER AG DAIGR 1 3/4 01/21/20	EUR			200.000
Anleihen fix		ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.85 01/31/22	EUR			600.000
Anleihen fix		ES00000123U9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.4 01/31/23	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		FI4000020961	FINNISH GOVERNMENT RFGB 3 1/2 04/15/21	EUR			400.000
Anleihen fix		FI4000062625	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 1/2 04/15/23	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FI4000079041	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 04/15/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0011164888	VINCI SA DGFP 4 1/8 02/20/17	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0011200849	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 2 3/4 02/16/17	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0011224963	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4 5/8 03/30/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0011462571	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 1/4 04/06/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0011560077	ORANGE SA ORAFP 3 1/8 01/09/24	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0011781764	BPCE SA BPCEGP 2 1/8 03/17/21	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0011859396	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 1 3/4 04/23/21	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0012454437	BPCE SA BPCEGP 0 3/4 01/22/20	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013020450	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 10/21/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		IE00B28HXX02	IRISH TSY 4 1/2% 2018 IRISH 4 1/2 10/18/18	EUR			200.000
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR			200.000
Anleihen fix		NL0009086115	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 4 07/15/19	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0234434222	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 5 3/8 11/25/04	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0266838746	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 5 1/4 09/14/66	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0432810116	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 4 1/4 06/15/16	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0439828269	VERBUND AG VERA V 4 3/4 07/16/19	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0473787025	DONG ENERGY A/S DONGAS 4 12/16/16	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD STSP 3 1/2 09/15/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0557312922	THAMES WATER UTIL CAYMAN THAMES 3 1/4 11/09/16	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0602534637	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 5 3/4 03/09/18	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0630382538	SVENSKA CELLULOSA AB SCA SCABSS 3 5/8 08/26/16	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0706245163	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 3 11/16/18	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0718395089	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/4 02/12/16	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0736300293	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 3/8 01/25/17	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0760139773	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 2 06/25/18	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0795872901	DEUTSCHE POST FINANCE DPWGR 1 7/8 06/27/17	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0830380639	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 2 1/2 09/18/18	EUR			150.000
Anleihen fix		XS0862952297	DEUTSCHE POST AG DPWGR 2 7/8 12/11/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0875796541	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2 1/8 01/18/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0923361827	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 2 1/2 04/29/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0933604943	REPSOL INTL FINANCE REPSM 2 5/8 05/28/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0954684972	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 1.8 07/23/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0988014212	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/01/20	EUR		100.000	400.000
Anleihen fix		XS1003251011	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 1 1/8 01/26/17	EUR			140.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1003251441	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 2 3/8 01/26/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1069430368	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 2.242 05/27/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1074053130	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 1 3/8 11/29/19	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1077772538	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 2 06/18/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1139688268	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 1 1/4 11/21/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFP 1 1/4 06/03/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1321405968	FCA CAPITAL IRELAND PLC FCACAP 1 1/4 06/13/18	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1327028459	MASTERCARD INC MA 2.1 12/01/27	EUR		220.000	220.000
Anleihen fix		XS1334225361	REPSOL INTL FINANCE REPSM 2 1/8 12/16/20	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1377679961	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 3/4 03/10/26	EUR		220.000	220.000
Anleihen fix		XS1385051112	BARCLAYS PLC BACR 1 7/8 03/23/21	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1388661651	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/8 04/01/21	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS1388661735	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 1/4 04/01/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1405775534	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1 3/8 09/12/28	EUR		125.000	125.000
Anleihen fix		XS0091139914	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 5.4 06/07/21	GBP			150.000
Anleihen fix		XS0104228845	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 5 1/4 11/26/19	GBP			300.000
Anleihen fix		XS0433107041	KFW KFW 3 3/4 09/07/16	GBP			145.000
Anleihen fix		XS0778951672	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/4 12/19/16	GBP			100.000
Anleihen fix		XS1051861851	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/4 03/07/20	GBP			200.000
Anleihen fix		US222213AD24	COUNCIL OF EUROPE COE 1 1/4 09/22/16	USD			600.000
Anleihen fix		US459058BB88	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 03/15/16	USD			300.000
Anleihen fix		US65562QAQ82	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 2 1/4 03/15/16	USD			400.000
Anleihen fix		XS0921252465	KINGDOM OF DENMARK DENK 0 3/8 04/25/16	USD			400.000
Anleihen fix		XS0966306465	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 11/15/16	USD			1.200.000
Anleihen variabel		XS1394764929	ING BANK NV INTNED 3 04/11/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen variabel		XS1057332675	EUROFIMA EUROF 0 04/13/17	USD			300.000
Bezugsrechte		AU00000WBCR0	WESTPAC BANKING CORP-RIGHTS WBCR	AUD		1.769	1.769
Bezugsrechte		ES06132119B5	BANCO BILBAO VIZCAYA-RTS BBVA/D	EUR		1.288	1.288
Bezugsrechte		FR0013167301	ESSILOR INTERNATIONAL-SCRIP 1402770D	EUR		12.000	12.000
Bezugsrechte		NL0011495171	AKZO NOBEL NV-SCRIP 1336477D	EUR		7.373	7.373
Bezugsrechte		NL0011683602	AKZO NOBEL NV - SCRIP 1377639D	EUR		14.096	14.096
Bezugsrechte		NL0011755822	RELX NV-DRP	EUR		81.173	81.173
Bezugsrechte		NL0011983465	RELX NV-SCRIP 1431516D	EUR		81.173	81.173

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

1. Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (während der Berichtsperiode durchschnittlich verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen):

2,87 %

Zum Stichtag 30.09.2016 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per	Kurswert (inkl. allfälliger
			30.09.2016	Stückzinsen) 30.09.2016
BE0000324336	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/2 03/28/26	EUR	200.000	290.010,30
DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	900.000	966.586,28
DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	300.000	322.639,07
NL0009348242	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 1/2 07/15/20	EUR	250.000	291.529,33
AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	200.000	232.476,66
AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	30.462	455.254,59
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	EUR	30.000	2.357.095,15

2. Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

3. 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 Wertpapierleihevertrag ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Sichteinlagen (wobei diese nicht für den Kauf von weiteren Vermögenswerten verwendet werden und somit als Einlage bei der Depotbank gehalten werden), Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Anteile an Investmentfonds. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Anteile an Investmentfonds) werden auf täglicher Basis mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Rechnungsjahresende setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 23,41 %

Aktien: 76,60 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

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

Erträge: 35.186,36 EUR

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

Es wurden im Berichtszeitraum keine Pensionsgeschäfte durchgeführt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR
(Geschäftsjahr 2015 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	243
Anzahl der Risikoträger	60
fixe Vergütungen	22.778.221,66
variable Vergütungen (Boni)	3.336.880,97
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.115.102,63
davon Vergütungen für Geschäftsführer	979.380,61
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	1.765.201,57
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	6.048.919,67
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	232.440,45
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	9.025.942,30

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).

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

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

- Ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger wird – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – für die Leistungsperiode 2015 erstmals auch in der Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikotägern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 15.06.2016 nachgekommen.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 25.08.2016 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine Unregelmäßigkeiten oder sonstige offene Punkte hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

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

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

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

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

Wien, am 27. Dezember 2016

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Rainer Schnabl

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 30. September 2016 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix über das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 geprüft.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung dieses Rechenschaftsberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften, den Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes und für die internen Kontrollen, die die gesetzlichen Vertreter als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Bankprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zu diesem Rechenschaftsbericht abzugeben.

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 Investmentfondsgesetz in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing – ISA). Nach diesen Grundsätzen haben wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einzuhalten und die Abschlussprüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers. Dies schließt die Beurteilung der Risiken wesentlicher beabsichtigter oder unbeabsichtigter falscher Darstellungen im Rechenschaftsbericht ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Bankprüfer das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Rechenschaftsberichts durch die Gesellschaft relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht zum 30. September 2016 über den Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix den gesetzlichen Vorschriften.

Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen diese Angaben in Einklang mit den übrigen Ausführungen im Rechenschaftsbericht.

Wien, am 27. Dezember 2016

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben, und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt, wobei diese Unternehmen oder Emittenten jeweils auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu **20 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **100 vH** des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 25 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird börsentäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Ertragnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

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

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

Der Anspruch der Anteilnehmer auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

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

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

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

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

http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:

1.3.1. Großbritannien London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Kroatien: | Zagreb Stock Exchange |
| 2.3. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.4. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.5. | Schweiz: | SWX Swiss-Exchange |
| 2.6. | Serbien: | Belgrad |
| 2.7. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA:	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the- Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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