Raiffeisen Capital Management

# Raiffeisen-Mehrwert 2023

## Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.05.2019 – 31.10.2019

# Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten ..... 3
Fondscharakteristik ..... 3
Rechtlicher Hinweis ..... 4
Fondsdetails ..... 5
Umlaufende Anteile ..... 5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds ..... 6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR ..... 7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2019 ..... 8
Anhang ..... 14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019

## Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflagedatum |
|---|---|---|---|---|
| AT0000A1XTM5 | Raiffeisen-Mehrwert 2023 A | Ausschüttung | EUR | 28.11.2017 |
| AT0000A1XTL7 | Raiffeisen-Mehrwert 2023 T | Thesaurierung | EUR | 28.11.2017 |
| AT0000A1XTN3 | Raiffeisen-Mehrwert 2023 VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 28.11.2017 |

## Fondscharakteristik

| | |
|---|---|
| Fondswährung | EUR |
| Laufzeitende | 28.04.2023 |
| Rechnungsjahr | 01.05. – 30.04. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-veranlagungstag | 01.07. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| max. Verwaltungsgebühr des Fonds | 1,500 % |
| Depotbank | Raiffeisen Bank International AG |
| Verwaltungsgesellschaft | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Abschlussprüfer | KPMG Austria GmbH |

Ab Beginn des Berichtszeitraumes erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

**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 Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Mehrwert 2023 für den Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 31.10.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2019 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

| | 30.04.2019 | 31.10.2019 |
|---|---|---|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 57.033.705,94 | 57.328.573,61 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A1XTM5) in EUR | 100,43 | 101,02 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A1XTM5) in EUR | 103,44 | 104,05 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A1XTL7) in EUR | 101,20 | 102,32 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A1XTL7) in EUR | 104,24 | 105,39 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1XTN3) in EUR | 101,46 | 103,08 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1XTN3) in EUR | 104,50 | 106,17 |

## Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 30.04.2019 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.10.2019 |
|---|---|---|---|---|
| AT0000A1XTM5 A | 417.694,000 | 1.825,000 | -3.055,000 | 416.464,000 |
| AT0000A1XTL7 T | 139.000,000 | 0,000 | 0,000 | 139.000,000 |
| AT0000A1XTN3 VTA | 10.000,000 | 0,000 | 0,000 | 10.000,000 |
| **Gesamt umlaufende Anteile** | | | | **565.464,000** |

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Laufe der Berichtsperiode sorgten US-Handelskonflikt und Brexit-Verhandlungen immer wieder für Unsicherheit unter Investoren und Unternehmen und hinterließen allmählich auch konjunkturelle Spuren. Währenddessen signalisierte aber die Geldpolitik diesseits und jenseits des Atlantiks eine Rückkehr auf den expansiven Pfad. Die Europäische Zentralbank-Ankündigung der Wiederaufnahme des Anleihekaufprogramms erwies sich wieder einmal als unterstützend für Unternehmensanleihen. Im niedrigen bzw. negativen Zinsumfeld entschieden sich viele Investoren für die laufende Vereinnahmung der gebotenen Risikoaufschläge. Bereits in Antizipation der Notenbankkäufe setzten Staatsanleihe- und Kreditmärkte den Renditetrend fort und erzielten weitere Kursgewinne.
Von der positiven Kursentwicklung profitierte auch der Raiffeisen-Mehrwert 2023. Während sich die Wiederveranlagung von Kuponerträgen und vorzeitigen Tilgungen zu positiven Renditen aufgrund des allgegenwärtigen negativen Zinsniveaus zunehmend herausfordernd gestaltete, wurde die rege Primärmarktaktivität genutzt, um die attraktive Neuemissionsprämien zu lukrieren und die Portfoliodiversifikation zu erhöhen. Angesichts des Veranlagungsnotstands stieg die Investorennachfrage in den wenigen verbleibenden Marktsegmenten, die noch positive Renditen aufweisen. Hauptprofiteure im europäischen High-Yield-Markt waren höhere Ratingkategorien.

# Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|---|---|
| Anleihen fix | | EUR | 55.594.638,31 | 96,98 % |
| **Summe Anleihen fix** | | | **55.594.638,31** | **96,98 %** |
| Anleihen variabel | | EUR | 360.616,20 | 0,63 % |
| **Summe Anleihen variabel** | | | **360.616,20** | **0,63 %** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | **55.955.254,51** | **97,60 %** |
| **Bankguthaben/-verbindlichkeiten** | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 848.115,69 | 1,48 % |
| **Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten** | | | **848.115,69** | **1,48 %** |
| **Abgrenzungen** | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 543.669,58 | 0,95 % |
| **Summe Abgrenzungen** | | | **543.669,58** | **0,95 %** |
| **Sonstige Verrechnungsposten** | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -18.466,17 | -0,03 % |
| **Summe Sonstige Verrechnungsposten** | | | **-18.466,17** | **-0,03 %** |
| **Summe Fondsvermögen** | | | **57.328.573,61** | **100,00 %** |

# Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2019

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

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

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Anleihen fix | | XS1967635621 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24 | | EUR | 100.000 | | | | 103,466100 | 103.466,10 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS0802995166 | ABN AMRO BANK NV ABNANV 7 1/8 07/06/22 | | EUR | 450.000 | | | | 117,996970 | 530.986,37 | 0,93 % |
| Anleihen fix | | FR0013233384 | ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24 | | EUR | 700.000 | | | | 103,388110 | 723.716,77 | 1,26 % |
| Anleihen fix | | XS1468662801 | ADIENT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24 | | EUR | 200.000 | | | | 84,391000 | 168.782,00 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | XS1713464441 | ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 7/8 04/27/23 | | EUR | 200.000 | | | | 100,479000 | 200.958,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1731858715 | ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 2 1/8 02/06/24 | | EUR | 350.000 | | | | 100,713000 | 352.495,50 | 0,61 % |
| Anleihen fix | | FR0013212958 | AIR FRANCE-KLM AFFP 3 3/4 10/12/22 | | EUR | 400.000 | | | | 106,987000 | 427.948,00 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | XS1909193150 | ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/2 11/15/23 | | EUR | 250.000 | | | | 105,207330 | 263.018,33 | 0,46 % |
| Anleihen fix | | XS1405781425 | AMERICAN INTL GROUP AIG 1 1/2 06/08/23 | | EUR | 560.000 | | | | 104,094580 | 582.929,65 | 1,02 % |
| Anleihen fix | | XS1052677892 | ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 3 1/4 04/03/23 | | EUR | 520.000 | | | | 109,726900 | 570.579,88 | 1,00 % |
| Anleihen fix | | XS1214673722 | ARCELORMITTAL MTNA 3 04/09/21 | | EUR | 150.000 | | | | 103,982620 | 155.973,93 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | XS0903433513 | AT&T INC T 2 1/2 03/15/23 | | EUR | 530.000 | | | | 107,248810 | 568.418,69 | 0,99 % |
| Anleihen fix | | XS1713462585 | AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23 | | EUR | 100.000 | | | | 101,036900 | 101.036,90 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1468538035 | AXALTA COATING SYSTEMS AXTA 4 1/4 08/15/24 | | EUR | 390.000 | | | | 102,732000 | 400.654,80 | 0,70 % |
| Anleihen fix | | XS1330978567 | BALL CORP BLL 4 3/8 12/15/23 | | EUR | 370.000 | | | | 115,682000 | 428.023,40 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | IT0005038283 | BANCA MONTE DEI PASCHI S MONTE 2 7/8 07/16/24 | | EUR | 520.000 | | | | 109,771300 | 570.810,76 | 1,00 % |
| Anleihen fix | | XS1678372472 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/4 09/11/22 | | EUR | 500.000 | | | | 101,757420 | 508.787,10 | 0,89 % |
| Anleihen fix | | XS1557268221 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22 | | EUR | 400.000 | | | | 103,012020 | 412.048,08 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS1642700766 | BANIJAY GROUP SAS BANIJA 4 07/01/22 | | EUR | 400.000 | | | | 101,931000 | 407.724,00 | 0,71 % |
| Anleihen fix | | XS1458405898 | BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23 | | EUR | 580.000 | | | | 102,418250 | 594.025,85 | 1,04 % |
| Anleihen fix | | XS1979297238 | BANK OF CHINA/FRANKFURT BCHINA 0 1/4 04/17/22 | | EUR | 150.000 | | | | 100,209080 | 150.313,62 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2023633931 | BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,355520 | 100.355,52 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | FR0013432770 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/8 02/05/24 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,055860 | 100.055,86 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | FR0013386539 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 06/15/23 | | EUR | 100.000 | | | | 102,478930 | 102.478,93 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | BE6286963051 | BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24 | | EUR | 400.000 | | | | 108,581000 | 434.324,00 | 0,76 % |
| Anleihen fix | | XS0856014583 | BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/8 01/19/23 | | EUR | 530.000 | | | | 106,564770 | 564.793,28 | 0,99 % |
| Anleihen fix | | XS1998215393 | BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24 | | EUR | 600.000 | 600.000 | | | 100,072890 | 600.437,34 | 1,05 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YNQW7 | BILFINGER SE GBFGR 4 1/2 06/14/24 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 107,100000 | 107.100,00 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS1910245676 | BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24 | | EUR | 120.000 | | | | 103,530490 | 124.236,59 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | XS1242327168 | BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22 | | EUR | 410.000 | | | | 104,179000 | 427.133,90 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | XS1720922175 | BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24 | | EUR | 700.000 | | | | 102,425510 | 716.978,57 | 1,25 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/ ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Anleihen fix | | XS1405778041 | BULGARIAN ENERGY HLD BULENR 4 7/8 08/02/21 | | EUR | 390.000 | | | | 107,343750 | 418.640,63 | 0,73 % |
| Anleihen fix | | XS1405777316 | BUNGE FINANCE EUROPE BV BG 1.85 06/16/23 | | EUR | 560.000 | | | | 103,525700 | 579.743,92 | 1,01 % |
| Anleihen fix | | XS1600514696 | BURGER KING FRANCE SAS BGRKNG 6 05/01/24 | | EUR | 390.000 | | | | 105,274000 | 410.568,60 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | AT0000A1CB33 | CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 2 3/4 02/17/22 | | EUR | 540.000 | | | | 105,036000 | 567.194,40 | 0,99 % |
| Anleihen fix | | AT0000A1JVU3 | CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 2 3/4 02/17/23 | | EUR | 150.000 | | | | 106,952000 | 160.428,00 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | FR0011765825 | CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24 | | EUR | 200.000 | | | | 86,920000 | 173.840,00 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | XS1468525057 | CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 3/8 01/16/24 | | EUR | 400.000 | | | | 105,851000 | 423.404,00 | 0,74 % |
| Anleihen fix | | XS1415366720 | CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23 | | EUR | 100.000 | | | | 104,529000 | 104.529,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1733226747 | CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24 | | EUR | 500.000 | | | | 101,614600 | 508.073,00 | 0,89 % |
| Anleihen fix | | XS1881574591 | CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 0 7/8 09/21/23 | | EUR | 200.000 | | | | 102,714280 | 205.428,56 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1457608013 | CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23 | | EUR | 590.000 | | | | 102,429910 | 604.336,47 | 1,05 % |
| Anleihen fix | | XS1525358054 | CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21 | | EUR | 570.000 | | | | 103,062500 | 587.456,25 | 1,02 % |
| Anleihen fix | | DE000CB83CF0 | COMMERZBANK AG CMZB 7 3/4 03/16/21 | | EUR | 400.000 | | | | 110,267880 | 441.071,52 | 0,77 % |
| Anleihen fix | | XS1859531060 | CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 3/8 08/01/23 | | EUR | 200.000 | | | | 103,056000 | 206.112,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1956955980 | COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24 | | EUR | 200.000 | | | | 102,124060 | 204.248,12 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1698714000 | COVIVIO COVFP 1 5/8 10/17/24 | | EUR | 700.000 | | | | 104,884000 | 734.188,00 | 1,28 % |
| Anleihen fix | | XS1490137418 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24 | | EUR | 410.000 | | | | 106,576000 | 436.961,60 | 0,76 % |
| Anleihen fix | | XS2010040801 | CRYSTAL ALMOND SARL CRYALM 4 1/4 10/15/24 | | EUR | 200.000 | 200.000 | | | 100,578000 | 201.156,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | FR0013264405 | CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24 | | EUR | 300.000 | | 200.000 | | 103,433370 | 310.300,11 | 0,54 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YPAK1 | DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,816000 | 99.816,00 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS1732232340 | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24 | | EUR | 800.000 | | | | 102,401330 | 819.210,64 | 1,43 % |
| Anleihen fix | | XS1405770576 | DIGI COMMUNICATIONS NV CBLCSY 5 10/15/23 | | EUR | 400.000 | | | | 102,786000 | 411.144,00 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS1841967356 | DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23 | | EUR | 400.000 | | | | 105,656000 | 422.624,00 | 0,74 % |
| Anleihen fix | | XS1699848914 | DUFRY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24 | | EUR | 220.000 | | | | 102,615000 | 225.753,00 | 0,39 % |
| Anleihen fix | | XS1385395121 | EDP FINANCE BV EDPPL 2 3/8 03/23/23 | | EUR | 300.000 | | 230.000 | | 107,554960 | 322.664,88 | 0,56 % |
| Anleihen fix | | FR0013413556 | ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24 | | EUR | 200.000 | | | | 103,264000 | 206.528,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1811024543 | EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24 | | EUR | 550.000 | | | | 102,055030 | 561.302,67 | 0,98 % |
| Anleihen fix | | FR0013284643 | ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24 | | EUR | 200.000 | | | | 98,782000 | 197.564,00 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | XS0840062979 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 1/8 10/10/22 | | EUR | 450.000 | | | | 119,872610 | 539.426,75 | 0,94 % |
| Anleihen fix | | XS1706921951 | ESSELUNGA SPA ESSLNG 0 7/8 10/25/23 | | EUR | 590.000 | | | | 99,995420 | 589.972,98 | 1,03 % |
| Anleihen fix | | XS1651444140 | EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24 | | EUR | 410.000 | | | | 100,786000 | 413.222,60 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS1117297512 | EXPEDIA INC EXPE 2 1/2 06/03/22 | | EUR | 400.000 | | | | 105,220200 | 420.880,80 | 0,73 % |
| Anleihen fix | | XS1732400319 | FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23 | | EUR | 620.000 | | | | 102,031000 | 632.592,20 | 1,10 % |
| Anleihen fix | | XS1378895954 | FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 1 3/4 03/20/23 | | EUR | 560.000 | | | | 105,149170 | 588.835,35 | 1,03 % |
| Anleihen fix | | XS2013574202 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.514 02/17/23 | | EUR | 300.000 | 300.000 | | | 99,643580 | 298.930,74 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS1959498160 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3.021 03/06/24 | | EUR | 100.000 | | | | 104,717610 | 104.717,61 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS0825855751 | FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/4 09/06/22 | | EUR | 450.000 | | 100.000 | | 105,923430 | 476.655,44 | 0,83 % |
| Anleihen fix | | XS1554373248 | FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24 | | EUR | 1.000.000 | | | | 104,660230 | 1.046.602,30 | 1,83 % |
| Anleihen fix | | XS1521039054 | GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3 1/8 11/17/23 | | EUR | 410.000 | | | | 109,500000 | 448.950,00 | 0,78 % |
| Anleihen fix | | XS1485748393 | GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23 | | EUR | 590.000 | | | | 100,293680 | 591.732,71 | 1,03 % |
| Anleihen fix | | XS1489184900 | GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 7/8 09/13/23 | | EUR | 570.000 | | | | 104,636680 | 596.429,08 | 1,04 % |
| Anleihen fix | | XS1379158550 | HAMMERSON PLC HMSOLN 1 3/4 03/15/23 | | EUR | 560.000 | | | | 102,062200 | 571.548,32 | 1,00 % |
| Anleihen fix | | XS1387174375 | HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 2 1/4 03/30/23 | | EUR | 540.000 | | | | 106,016210 | 572.487,53 | 1,00 % |
| Anleihen fix | | XS2060691719 | HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 101,303000 | 101.303,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1685589027 | HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22 | | EUR | 500.000 | | | | 101,176000 | 505.880,00 | 0,88 % |
| Anleihen fix | | XS1935128956 | IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23 | | EUR | 100.000 | | | | 105,732550 | 105.732,55 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1982690858 | IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22 | | EUR | 100.000 | | | | 100,204920 | 100.204,92 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS1844997970 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24 | | EUR | 100.000 | | | | 107,493000 | 107.493,00 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | XS1204434028 | INTERNATIONAL GAME TECH IGT 4 3/4 02/15/23 | | EUR | 370.000 | | | | 109,625000 | 405.612,50 | 0,71 % |
| Anleihen fix | | XS2020580945 | INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 0 1/2 07/04/23 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,371830 | 99.371,83 | 0,17 % |

| 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 | | XS1492822033 | IQVIA INC IQV 3 1/2 10/15/24 | | EUR | 410.000 | | | | 101,959000 | 418.031,90 | 0,73 % |
| Anleihen fix | | XS1551347393 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 2.2 01/15/24 | | EUR | 220.000 | | | | 90,973000 | 200.140,60 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1084944096 | JARDEN CORP JAH 3 3/4 10/01/21 | | EUR | 100.000 | | | | 103,319000 | 103.319,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1591416679 | K+S AG SDFGR 2 5/8 04/06/23 | | EUR | 400.000 | | | | 103,077000 | 412.308,00 | 0,72 % |
| Anleihen fix | | XS1253558388 | KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 06/30/23 | | EUR | 550.000 | | | | 104,907730 | 576.992,52 | 1,01 % |
| Anleihen fix | | XS1226306253 | LEEDS BUILDING SOCIETY LEED 1 3/8 05/05/22 | | EUR | 220.000 | | | | 103,251910 | 227.154,20 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | XS1972557737 | LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23 | | EUR | 100.000 | | | | 100,782730 | 100.782,73 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1654542510 | LHC THREE PLC ALLFND 4 1/8 08/15/24 | | EUR | 210.000 | | | | 103,052000 | 216.409,20 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS1395004408 | LKQ ITALIA BONDCO SPA LKQ 3 7/8 04/01/24 | | EUR | 390.000 | | | | 111,744000 | 435.801,60 | 0,76 % |
| Anleihen fix | | XS1960678099 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 03/07/23 | | EUR | 300.000 | 300.000 | | | 101,165070 | 303.495,21 | 0,53 % |
| Anleihen fix | | XS2023643146 | MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23 | | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,790190 | 99.790,19 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS1401114811 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23 | | EUR | 540.000 | | | | 107,447020 | 580.213,91 | 1,01 % |
| Anleihen fix | | XS1440976535 | MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24 | | EUR | 580.000 | | | | 103,342890 | 599.388,76 | 1,05 % |
| Anleihen fix | | XS1115208107 | MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23 | | EUR | 550.000 | | | | 105,894620 | 582.420,41 | 1,02 % |
| Anleihen fix | | XS1589980330 | NASSA TOPCO AS NETSDC 2 7/8 04/06/24 | | EUR | 410.000 | | | | 103,015000 | 422.361,50 | 0,74 % |
| Anleihen fix | | XS1533916299 | NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24 | | EUR | 410.000 | | | | 102,802000 | 421.488,20 | 0,74 % |
| Anleihen fix | | FI4000261201 | NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24 | | EUR | 500.000 | | | | 104,483000 | 522.415,00 | 0,91 % |
| Anleihen fix | | FR0013248713 | NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24 | | EUR | 100.000 | | | | 105,866000 | 105.866,00 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1690644668 | NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24 | | EUR | 210.000 | | | | 103,234000 | 216.791,40 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS1577731604 | NOKIA OYJ NOKIA 2 03/15/24 | | EUR | 420.000 | | | | 104,371000 | 438.358,20 | 0,76 % |
| Anleihen fix | | XS1842961440 | NORDEA BANK ABP NDASS 0 7/8 06/26/23 | | EUR | 100.000 | | | | 102,498640 | 102.498,64 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1713465687 | OCI NV OCINV 5 04/15/23 | | EUR | 250.000 | | | | 104,209000 | 260.522,50 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | XS1405765907 | OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24 | | EUR | 410.000 | | | | 103,042000 | 422.472,20 | 0,74 % |
| Anleihen fix | | FR0013456423 | PERNOD RICARD SA RIFP 0 10/24/23 | | EUR | 200.000 | 200.000 | | | 100,003000 | 200.006,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1379158048 | PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/8 03/15/23 | | EUR | 350.000 | | 340.000 | | 111,125000 | 388.937,50 | 0,68 % |
| Anleihen fix | | FR0013245586 | PEUGEOT SA PEUGOT 2 03/23/24 | | EUR | 410.000 | | | | 106,204020 | 435.436,48 | 0,76 % |
| Anleihen fix | | XS1716243719 | PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24 | | EUR | 700.000 | | | | 101,027060 | 707.189,42 | 1,23 % |
| Anleihen fix | | XS1849464323 | PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23 | | EUR | 200.000 | 100.000 | | | 103,743000 | 207.486,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS0981632804 | RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6 10/16/23 | | EUR | 900.000 | | | | 120,216670 | 1.081.950,03 | 1,89 % |
| Anleihen fix | | XS0997355036 | RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23 | | EUR | 400.000 | | | | 113,972000 | 455.888,00 | 0,80 % |
| Anleihen fix | | FR0013201597 | RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 09/15/23 | | EUR | 200.000 | | | | 99,226810 | 198.453,62 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | FR0013412699 | RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23 | | EUR | 300.000 | | | | 100,228050 | 300.684,15 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | XS1720806774 | RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23 | | EUR | 500.000 | | | | 101,459000 | 507.295,00 | 0,88 % |
| Anleihen fix | | XS1382368113 | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC RBS 2 1/2 03/22/23 | | EUR | 540.000 | | | | 107,209130 | 578.929,30 | 1,01 % |
| Anleihen fix | | XS1487495316 | SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/4 09/08/23 | | EUR | 400.000 | | | | 110,005000 | 440.020,00 | 0,77 % |
| Anleihen fix | | DE000A2YB699 | SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 1/8 03/26/22 | | EUR | 200.000 | | | | 101,477850 | 202.955,70 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | XS1555147369 | SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/8 02/01/24 | | EUR | 400.000 | | | | 107,511000 | 430.044,00 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | XS1266662763 | SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 07/30/22 | | EUR | 200.000 | | 190.000 | | 106,265000 | 212.530,00 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | FR0013245263 | SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24 | | EUR | 400.000 | | | | 107,616000 | 430.464,00 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | XS1140857316 | STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3 1/8 11/19/24 | | EUR | 530.000 | | | | 112,064830 | 593.943,60 | 1,04 % |
| Anleihen fix | | XS1843449049 | TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22 | | EUR | 200.000 | | 100.000 | | 103,093500 | 206.187,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS0752467497 | TDC A/S TDCDC 5 03/02/22 | | EUR | 310.000 | | | | 109,811000 | 340.414,10 | 0,59 % |
| Anleihen fix | | XS1907150350 | TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24 | | EUR | 360.000 | | | | 103,297930 | 371.872,55 | 0,65 % |
| Anleihen fix | | XS1347748607 | TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 5/8 01/19/24 | | EUR | 370.000 | | | | 109,779000 | 406.182,30 | 0,71 % |
| Anleihen fix | | XS1571293684 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24 | | EUR | 220.000 | | | | 105,445000 | 231.979,00 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | FR0013248465 | TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24 | | EUR | 100.000 | | | | 103,747550 | 103.747,55 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | XS1514470316 | TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 5/8 01/13/23 | | EUR | 400.000 | | | | 106,529000 | 426.116,00 | 0,74 % |
| Anleihen fix | | FR0013183571 | TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23 | | EUR | 100.000 | | | | 63,280000 | 63.280,00 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS1896851224 | TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 10/24/23 | | EUR | 100.000 | | | | 103,282780 | 103.282,78 | 0,18 % |
| Anleihen fix | | DE000A2TEDB8 | THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24 | | EUR | 260.000 | | | | 102,720000 | 267.072,00 | 0,47 % |

| 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 | | XS1716212243 | TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24 | | EUR | 220.000 | | | | 102,949000 | 226.487,80 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | XS1720642138 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 5/8 11/21/24 | | EUR | 390.000 | | | | 102,416060 | 399.422,63 | 0,70 % |
| Anleihen fix | | AT0000A1XBU6 | UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22 | | EUR | 410.000 | | | | 104,296000 | 427.613,60 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | XS0618847775 | UNICREDIT SPA UCGIM 6 1/8 04/19/21 | | EUR | 360.000 | | | | 108,220910 | 389.595,28 | 0,68 % |
| Anleihen fix | | XS1647815775 | UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24 | | EUR | 200.000 | | | | 103,218000 | 206.436,00 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | XS1499604905 | VODAFONE GROUP PLC VOD 0 1/2 01/30/24 | | EUR | 150.000 | | | | 101,310750 | 151.966,13 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | AT0000A1Y3P7 | VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24 | | EUR | 1.240.000 | | | | 101,208000 | 1.254.979,20 | 2,19 % |
| Anleihen fix | | XS1692347526 | VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24 | | EUR | 580.000 | | | | 102,727750 | 595.820,95 | 1,04 % |
| Anleihen fix | | XS1232126810 | VOTORANTIM CIMENTOS INTL VOTORA 3 1/2 07/13/22 | | EUR | 400.000 | | | | 106,931000 | 427.724,00 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | DE000A2AA0W5 | WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB WEPAHY 3 3/4 05/15/24 | | EUR | 410.000 | | | | 101,529000 | 416.268,90 | 0,73 % |
| Anleihen fix | | AT0000A20F93 | WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24 | | EUR | 480.000 | | | | 106,916000 | 513.196,80 | 0,90 % |
| Anleihen fix | | XS2054209320 | WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.452 09/25/23 | | EUR | 400.000 | 400.000 | | | 99,662000 | 398.648,00 | 0,70 % |
| Anleihen fix | | XS1378780891 | XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23 | | EUR | 540.000 | | | | 105,753900 | 571.071,06 | 1,00 % |
| Anleihen fix | | XS1532765879 | ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22 | | EUR | 570.000 | | | | 103,610300 | 590.578,71 | 1,03 % |
| Anleihen variabel | | XS1713858576 | BORMIOLI PHARMA BIDCO BORMPH FLOAT 11/15/24 | | EUR | 420.000 | | | | 85,861000 | 360.616,20 | 0,63 % |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere** | | | | | | | | | | | **55.955.254,51** | **97,60 %** |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | | | | | **55.955.254,51** | **97,60 %** |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Bankguthaben/-verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | EUR | | | | | | 848.115,69 | 1,48 % |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | | **848.115,69** | **1,48 %** |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Abgrenzungen** | | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | | 543.669,58 | 0,95 % |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Summe Abgrenzungen** | | | | | | | | | | | **543.669,58** | **0,95 %** |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Sonstige Verrechnungsposten** | | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | | -18.466,17 | -0,03 % |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Summe Sonstige Verrechnungsposten** | | | | | | | | | | | **-18.466,17** | **-0,03 %** |
| | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Summe Fondsvermögen** | | | | | | | | | | | **57.328.573,61** | **100,00 %** |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|---|---|---|---|---|---|
| AT0000A1XTM5 | -- | Ausschüttung | EUR | 101,02 | 416.464,000 |
| AT0000A1XTL7 | -- | Thesaurierung | EUR | 102,32 | 139.000,000 |
| AT0000A1XTN3 | -- | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 103,08 | 10.000,000 |

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:**

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Anleihen fix | | XS1498935391 | DEA FINANCE SA DEAFIN 7 1/2 10/15/22 | EUR | | | 190.000 |
| Anleihen fix | | XS1944456018 | IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS1490153886 | IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 1/4 09/15/23 | EUR | | | 410.000 |
| Anleihen fix | | XS1819648129 | NEXI CAPITAL SPA NEXICP 4 1/8 11/01/23 | EUR | | | 600.000 |
| Anleihen fix | | XS1956022716 | OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 02/26/24 | EUR | | 100.000 | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS0716979595 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 5 7/8 03/07/22 | EUR | | | 360.000 |
| Anleihen fix | | FR0013394681 | VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24 | EUR | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS1708450488 | WIND TRE SPA WINTRE 2 5/8 01/20/23 | EUR | | | 430.000 |

**Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften**

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

**Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

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

Wien, am 11. Dezember 2019

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

Mag. Rainer Schnabl | Mag.(FH) Dieter Aigner | Ing. Michal Kustra

# Anhang

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

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