

# Raiffeisen-Europa-HighYield

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.07.2023 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	8
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2023 .....	9
Anhang.....	25

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023

## Allgemeine Fondsdaten

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

## Fondscharakteristik

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

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

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.07.2023

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

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

### Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für den Berichtszeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.01.2023	31.07.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	495.173.348,59	414.107.711,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	226,97	228,23
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	226,97	228,23
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	71,79	72,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	71,79	72,30
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	75,38	75,99
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	75,38	75,99
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	93,34	93,86
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	93,34	93,86
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	267,87	- <sup>1</sup>
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	267,87	- <sup>1</sup>
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	205,23	209,10
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	205,23	209,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	102,59	104,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	102,59	104,64
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	302,55	310,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	302,55	310,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	283,35	289,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	283,35	289,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	107,27	109,99
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	107,27	109,99

<sup>1</sup> Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2023
AT0000A13MS5 (I) A	121.327,000	17.540,000	-300,000	138.567,000
AT0000A0PG59 (S) A	367.443,087	9.787,409	-20.726,598	356.503,898
AT0000796529 (R) A	392.329,017	4.680,000	-65.246,356	331.762,661
AT0000A1TW54 (RZ) A	23.907,831	1.783,279	-552,164	25.138,946
AT0000A13MR7 (I) T	40.574,000	18.282,000	-58.856,000	- <sup>1</sup>
AT0000796537 (R) T	829.501,036	184.883,733	-322.920,847	691.463,922
AT0000A1TW47 (RZ) T	280.498,479	2.277,937	-132.964,556	149.811,860
AT0000A0EY43 (I) VTA	396.830,220	43.902,073	-118.293,911	322.438,382
AT0000765599 (R) VTA	279.150,239	48.057,554	-91.060,303	236.147,490
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	3.728,000	42,000	-196,000	3.574,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.255.408,159</b>

<sup>1</sup> Per 31. Mai 2023 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war geprägt von einem herausfordernden Makro-Umfeld in der Eurozone. Einerseits kam es zu einer konjunkturellen Stagnation, andererseits erwies sich die Inflation als viel hartnäckiger als erwartet, weshalb die Europäische Zentralbank (EZB) zur Beibehaltung eines restriktiven Kurses gezwungen wurde. Die Notenbank, welche zu lange an ihrer expansiven Geldpolitik festgehalten hatte, blieb ihrem Rhythmus treu und hob die Leitzinsen bei jeder der 5 Sitzungen bis Ende Juli 2023 an. Damit war die Richtung für Renditen von Euro Staatsanleihen festgelegt: Die Renditen stiegen weiter an, wenngleich mit +0,3 % deutlich weniger, als anzunehmen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen waren zumeist recht stabil. Stichtagsbetrachtet kam es in der Berichtsperiode de facto zu keiner Veränderung. Zwischenzeitlich weiteten sich die Risikoaufschläge im März 2023 um etwa 150 Basispunkte aus. Dominiertes Marktthema war damals der Zusammenbruch einzelner amerikanischer Regionalbanken. Nachdem eine systemische Bankenkrise jedoch verhindert werden konnte, holten die Kreditmärkte einen Großteil der erfolgten Korrektur bis Ende Juli 2023 wieder auf. Insgesamt präsentierte sich der Euro-High-Yield-Markt im ersten Kalenderhalbjahr gut unterstützt, die Erträge lagen klar über jenen von Euro-Anleihekategorien mit hoher Bonität.

Der Fonds blieb seiner bewährten Linie treu, er versteht sich als defensives High-Yield Produkt. Dies kommt am besten durch einen Blick auf die Ratingstruktur zum Ausdruck. Hier mischt der Fonds strategisch einen kleinen Teil von Investment-Grade Emittenten bei. Dieser lag zuletzt bei 15 %. Auf der anderen Seite des Spektrums werden stark ausfallgefährdete Unternehmen strategisch untergewichtet. Der Anteil von Schuldner mit „C“-Ratings lag regelmäßig im niedrigen einstelligen Prozentbereich, und somit auch unter dem Niveau des gesamten Marktes. Diese Strategie geht zwar kurzfristig betrachtet zulasten des laufenden Zinsertrages, wirkt sich längerfristig aber in geringeren Ausfallkosten aus. Das Durchschnittsrating des Portfolios lag zu Ende der Berichtsperiode mit BB im guten Sub-Investment-Grade Bereich, 1 Stufe über dem Durchschnittsrating des Gesamtmarktes. Die Duration des Portfolios lag zumeist knapp über 3 Jahren. Dies entspricht in etwa der durchschnittlichen Restlaufzeit des High-Yield-Marktes. Die Diversifikation des Portfolios blieb unverändert breit. Zuletzt hielt der Fonds mehr als 300 Einzelinvestments. Mit zirka 220 Emittenten liegt das Durchschnittsgewicht pro Emittent knapp unter 0,5 %.

Der Fonds verzeichnete im +2,3 % nach Kosten eine zufriedenstellende Wertentwicklung. Durch aktives Management wurden Zusatzerträge von +0,6 % erwirtschaftet. Diese kamen überwiegend aus Einzeltitelentscheidungen. Die strategische Ausrichtung (Untergewichtung von Emittenten mit C-Ratings) wirkte sich ebenfalls positiv aus.

Die Durchschnittsrendite des Portfolios liegt mit 7,3 % in etwa auf dem Niveau zu Beginn des Geschäftsjahres. Wir gehen davon aus, dass der Druck durch steigende Bundrenditen deutlich abnehmen wird, andererseits erscheint die Bewertung des Marktes mit einem Renditeaufschlag von zirka 4,5 % nicht mehr billig.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	391.028.185,39	94,43 %
Anleihen fix		GBP	448.365,10	0,11 %
Anleihen fix		USD	0,00	0,00 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>391.476.550,49</b>	<b>94,53 %</b>
Anleihen variabel		EUR	16.290.055,60	3,93 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>16.290.055,60</b>	<b>3,93 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>407.766.606,09</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			621.399,48	0,15 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			82.974,03	0,03 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>704.373,51</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.014.647,17	1,45 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>6.014.647,17</b>	<b>1,45 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-377.915,38	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-377.915,38</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>414.107.711,38</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2023

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		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	Y EUR	1.000.000				84,289000	842.890,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	1.100.000				91,059000	1.001.649,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013457157	ACCOR SA ACFP 2 5/8 PERP	Y EUR	1.200.000				94,551000	1.134.612,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013399177	ACCOR SA ACFP 4 3/8 PERP	Y EUR	100.000				98,876000	98.876,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2343873597	AEDAS HOMES OPCO SLU AEDASH 4 08/15/26	EUR	400.000				92,503000	370.012,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2283224231	AGPS BONDCO PLC ADJGR 4 5/8 01/14/26	EUR	1.200.000				33,539000	402.468,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2283225477	AGPS BONDCO PLC ADJGR 5 01/14/29	EUR	800.000				28,508000	228.064,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2010029663	AGPS BONDCO PLC ADJGR 6 08/05/25	EUR	800.000				38,297000	306.376,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	EUR	2.700.000	700.000			83,294000	2.248.938,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2555925218	AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29	EUR	1.300.000				104,392770	1.357.106,01	0,33 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFP 8 1/8 05/31/28	EUR	2.500.000				105,514000	2.637.850,00	0,64 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y EUR	1.400.000				71,005000	994.070,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y EUR	2.600.000				67,470000	1.754.220,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	2.540.000				93,857000	2.383.967,80	0,58 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26	EUR	600.000				92,614000	555.684,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	2.200.000	2.200.000			99,721000	2.193.862,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2102489353	ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25	EUR	500.000		1.000.000		89,488000	447.440,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000				53,458000	534.580,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27	EUR	2.667.000		800.000		38,375000	1.023.461,25	0,25 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR	200.000		100.000		69,620000	139.240,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2232102876	ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29	EUR	1.400.000				69,057000	966.798,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27	EUR	2.680.000				76,517000	2.050.655,60	0,50 %
Anleihen fix		XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR	1.120.000		1.500.000		89,479000	1.002.164,80	0,24 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	1.800.000				92,391000	1.663.038,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27	EUR	2.000.000		650.000		77,817000	1.556.340,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29	EUR	850.000		1.500.000		76,040000	646.340,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	2.610.000				90,217000	2.354.663,70	0,57 %

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

Raiffeisen-Europa-HighYield

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.000.000				100,189300	1.001.893,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2609970848	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5.399 04/20/33	EUR	430.000	430.000			101,489170	436.403,43	0,11 %
Anleihen fix		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28	EUR	2.800.000		500.000		79,727000	2.232.356,00	0,54 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR	3.500.000				85,053180	2.976.861,30	0,72 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31	EUR	830.000				99,481200	825.693,96	0,20 %
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR	1.500.000				98,332000	1.474.980,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2648489388	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 7 1/4 07/31/30	EUR	1.500.000	1.500.000			99,934000	1.499.010,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42	EUR	600.000				76,115610	456.693,66	0,11 %
Anleihen fix		BE6342263157	AZELIS FINANCE NV AZELIS 5 3/4 03/15/28	EUR	900.000	900.000			101,401000	912.609,00	0,22 %
Anleihen fix		IT0005549479	BANCO BPM SPA BAMIIM 6 06/14/28	EUR	2.000.000	2.000.000			100,490000	2.009.800,00	0,49 %
Anleihen fix		PTBIT3OM0098	BANCO COMERC PORTUGUES BCPPL 3.871 03/27/30	EUR	1.500.000				88,551000	1.328.265,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	1.300.000				85,389000	1.110.057,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2588884481	BANCO DE SABADELL SA SABSM 6 08/16/33	EUR	1.000.000	1.000.000			94,349000	943.490,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2471862040	BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				99,410000	994.100,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	3.000.000		600.000		68,167000	2.045.010,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2112335752	BANIJAY GROUP SAS BANIIJA 6 1/2 03/01/26	EUR	500.000		1.000.000		98,504000	492.520,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	200.000				101,683050	203.366,10	0,05 %
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR	1.700.000				93,725000	1.593.325,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	800.000		1.000.000		80,628000	645.024,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.150.000		150.000		93,617000	2.012.765,50	0,49 %
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR	500.000		1.000.000		80,367230	401.836,15	0,10 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000				93,320750	1.754.430,10	0,42 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000				88,423360	1.326.350,40	0,32 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y EUR	1.700.000				77,228000	1.312.876,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2391779134	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP	Y EUR	1.000.000				83,572000	835.720,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	1.600.000				85,043000	1.360.688,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	1.300.000				85,068000	1.105.884,00	0,27 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	2.200.000				94,327000	2.075.194,00	0,50 %
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR	1.100.000				1,090000	1.199,00	0,00 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	2.000.000		400.000		1,210000	24.200,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2356316872	CECONOMY AG CECGR 1 3/4 06/24/26	EUR	800.000	800.000			79,631000	637.048,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2300292963	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29	EUR	500.000				84,062000	420.310,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR	600.000		500.000		88,632000	531.792,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR	1.800.000				81,920000	1.474.560,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	900.000				85,481000	769.329,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	750.000		500.000		95,924000	719.430,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR	1.600.000				101,374300	1.621.988,80	0,39 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	1.000.000				92,530000	925.300,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2343000241	CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	630.000		100.000		86,431000	544.515,30	0,13 %
Anleihen fix		XS2343001991	CHROME HOLDCO CERBA 5 05/31/29	EUR	250.000		750.000		76,955000	192.387,50	0,05 %
Anleihen fix		FR001400F620	CNP ASSURANCES CNPFP 5 1/4 07/18/53	EUR	1.600.000				96,497360	1.543.957,76	0,37 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	700.000				94,704000	662.928,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30	EUR	600.000				100,330720	601.984,32	0,15 %
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000				92,309000	1.292.326,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2335148024	CONSTELLIUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29	EUR	2.000.000				85,235000	1.704.700,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	1.400.000				97,883000	1.370.362,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	2.480.000				92,432000	2.292.313,60	0,55 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	800.000				82,641000	661.128,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	1.000.000				85,413000	854.130,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	2.000.000				97,297000	1.945.940,00	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		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	1.300.000				63,364400	823.737,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2231191748	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	Y EUR	600.000				39,504000	237.024,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	1.700.000	1.700.000			100,887000	1.715.079,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1813579593	DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26	EUR	600.000	600.000	2.000.000		97,688000	586.128,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	500.000		1.200.000		68,126000	340.630,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	650.000		150.000		86,436000	561.834,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR	2.000.000				94,840000	1.896.800,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	1.200.000				94,488000	1.133.856,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33	EUR	500.000		500.000		99,083070	495.415,35	0,12 %
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR	1.000.000				81,869000	818.690,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	1.000.000				93,679000	936.790,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/24	EUR	2.100.000				42,750000	897.750,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFYRY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR	4.200.000				88,906000	3.734.052,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2389984175	EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26	EUR	350.000	350.000			93,496000	327.236,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	2.100.000				94,137000	1.976.877,00	0,48 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y EUR	2.900.000				97,165000	2.817.785,00	0,68 %
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27	EUR	500.000				99,628000	498.140,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP	Y EUR	700.000				95,844670	670.912,69	0,16 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	1.700.000				96,839830	1.646.277,11	0,40 %
Anleihen fix		XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	EUR	900.000	900.000			92,523000	832.707,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2035564975	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 1/8 11/05/2079	EUR	2.000.000				94,487900	1.889.758,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25	EUR	920.000				93,800000	862.960,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	Y EUR	500.000				87,764300	438.821,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y EUR	700.000				102,254200	715.779,40	0,17 %
Anleihen fix		XS2576550243	ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP	Y EUR	300.000				102,291670	306.875,01	0,07 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	3.000.000	3.000.000			99,742000	2.992.260,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1684813493	ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25	EUR	500.000				99,484000	497.420,00	0,12 %
Anleihen fix		PTEDPXOM0021	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPPL 1 1/2 03/14/2082	EUR	1.500.000				85,711000	1.285.665,00	0,31 %
Anleihen fix		PTEDP4OM0025	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPPL 5.943 04/23/2083	EUR	700.000				99,484000	696.388,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR	2.900.000				99,332000	2.880.628,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26	EUR	1.000.000		200.000		91,319000	913.190,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y EUR	1.400.000				79,406920	1.111.696,88	0,27 %
Anleihen fix		XS2334852253	ENI SPA ENIIM 2 PERP	Y EUR	1.700.000				85,760790	1.457.933,43	0,35 %
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR	400.000	400.000			95,740000	382.960,00	0,09 %
Anleihen fix		FR001400HZE3	ERAMET ERAFP 7 05/22/28	EUR	400.000	1.000.000	600.000		101,018000	404.072,00	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	800.000				89,013370	712.106,96	0,17 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				79,474000	794.740,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2385386029	EUROBANK SA EUROB 2 1/4 03/14/28	EUR	700.000				86,093000	602.651,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y EUR	1.600.000				91,488000	1.463.808,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y EUR	2.400.000				99,818000	2.395.632,00	0,58 %
Anleihen fix		NO0010874548	EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25	EUR	300.000		400.000		92,270000	276.810,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2548508881	FIBER BIDCO SPA FEDRIG 11 10/25/27	EUR	900.000				107,533000	967.797,00	0,23 %
Anleihen fix		FI4000507132	FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25	EUR	1.600.000				94,187000	1.506.992,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2116728895	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24	EUR	1.000.000				97,143000	971.430,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	2.700.000				94,600000	2.554.200,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2229875989	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25	EUR	2.500.000				96,721000	2.418.025,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR	1.970.000				92,463000	1.821.521,10	0,44 %
Anleihen fix		XS2081474046	FORVIA EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR	2.000.000				90,597000	1.811.940,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1785467751	FORVIA EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	1.970.000		2.000.000		96,782000	1.906.605,40	0,46 %
Anleihen fix		XS1963830002	FORVIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	2.700.000				95,475000	2.577.825,00	0,62 %

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		XS2553825949	FORVIA EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	1.250.000				104,808000	1.310.100,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	1.000.000		500.000		101,473020	1.014.730,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR	750.000				62,123000	465.922,50	0,11 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	1.100.000				96,286000	1.059.146,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	1.600.000				88,167000	1.410.672,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2407520936	GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29	EUR	2.700.000	700.000			87,214000	2.354.778,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	3.100.000	3.100.000			99,701000	3.090.731,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	1.375.000				96,199000	1.322.736,25	0,32 %
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27	EUR	1.000.000				90,253000	902.530,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	600.000		150.000		85,992000	515.952,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	2.850.000				95,074000	2.709.609,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	1.450.000				94,424000	1.369.148,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2615562274	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 6 3/4 05/15/30	EUR	200.000	200.000			103,750000	207.500,00	0,05 %
Anleihen fix		SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	Y EUR	1.300.000				40,576000	527.488,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y EUR	2.000.000				47,382000	947.640,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	Y EUR	1.000.000				97,067000	970.670,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBAACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	900.000		500.000		95,039000	855.351,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	200.000		200.000		55,278000	110.556,00	0,03 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27	EUR	2.700.000				97,752000	2.639.304,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	Y EUR	1.000.000				90,581000	905.810,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR	1.370.000				96,765000	1.325.680,50	0,32 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	1.020.000				94,698000	965.919,60	0,23 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	2.400.000				93,107000	2.234.568,00	0,54 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30	EUR	1.300.000	1.300.000			98,844000	1.284.972,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000				90,251000	902.510,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				79,798000	159.596,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	1.700.000		4.000.000		93,512000	1.589.704,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2291929573	INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 2 1/2 01/15/26	EUR	500.000				88,812000	444.060,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	Y EUR	3.200.000				95,472000	3.055.104,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y EUR	1.300.000				91,645000	1.191.385,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	3.270.000				88,495000	2.893.786,50	0,70 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	500.000				89,474000	447.370,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	1.770.000		1.000.000		96,608000	1.709.961,60	0,41 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	2.900.000		1.000.000		96,403000	2.795.687,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	800.000				76,919000	615.352,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	1.900.000				85,678000	1.627.882,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2631198863	IPD 3 BV IPDEBV 8 06/15/28	EUR	200.000	200.000			102,866000	205.732,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	3.650.000		500.000		91,750000	3.348.875,00	0,81 %
Anleihen fix		XS2582788100	ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC 10 02/06/28	EUR	900.000	900.000			96,727000	870.543,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	800.000				97,837000	782.696,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	2.300.000				95,495000	2.196.385,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000				64,283000	385.698,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	1.000.000			0,727273	96,239000	699.920,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2228900556	KONINKLIJKA FRIESLAND FPDF 2.85 PERP	Y EUR	1.000.000				90,275000	902.750,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2069101868	KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	Y EUR	2.000.000				94,661000	1.893.220,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP	Y EUR	1.400.000				101,763000	1.424.682,00	0,34 %
Anleihen fix		FR001400DLD4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR	1.000.000				98,062520	980.625,20	0,24 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	1.000.000		1.300.000		72,843000	728.430,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29	EUR	200.000		300.000		76,348000	152.696,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 4 PERP	Y EUR	1.500.000				74,045000	1.110.675,00	0,27 %

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		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	Y EUR	500.000		200.000		98,672000	493.360,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y EUR	2.000.000		1.200.000		86,617000	1.732.340,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR	600.000				93,479000	560.874,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2536848448	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 9 3/4 09/30/27	EUR	2.500.000				108,235000	2.705.875,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR	1.100.000		1.500.000		88,403470	972.438,17	0,23 %
Anleihen fix		XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27	EUR	800.000				95,700000	765.600,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	EUR	300.000				92,253000	276.759,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	2.600.000				94,158000	2.448.108,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	400.000		1.200.000		102,444000	409.776,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	1.400.000		200.000		86,818000	1.215.452,00	0,29 %
Anleihen fix		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28	EUR	1.600.000	1.600.000			103,540000	1.656.640,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	1.500.000		700.000		85,824000	1.287.360,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079	EUR	1.500.000				94,889000	1.423.335,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	600.000				90,638800	543.832,80	0,13 %
Anleihen fix		XS2355515516	NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000		1.100.000		79,668000	796.680,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1394812918	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 2 12/30/2115	EUR	181.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1394812595	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26	EUR	261.827			1,025315	0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS2639027346	NOVA KREDITNA BANKA MARI NOVAKR 7 3/8 06/29/26	EUR	300.000	300.000			101,408000	304.224,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	200.000	200.000			102,404720	204.809,44	0,05 %
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR	1.000.000		500.000		94,132000	941.320,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2326493728	NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29	EUR	2.100.000				87,413000	1.835.673,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSSEU 9 12/31/25	EUR	3.550.000				91,450000	3.246.475,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	500.000		1.200.000		97,498000	487.490,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	2.350.000	2.500.000	150.000		102,912000	2.418.432,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y EUR	2.000.000				91,136300	1.822.726,00	0,44 %
Anleihen fix		BE6329443962	ONTEX GROUP NV ONTEX 3 1/2 07/15/26	EUR	200.000	200.000			90,984000	181.968,00	0,04 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y EUR	200.000	200.000			99,553300	199.106,60	0,05 %
Anleihen fix		XS2332250708	ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28	EUR	1.200.000	1.200.000			87,909000	1.054.908,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26	EUR	2.000.000				101,496690	2.029.933,80	0,49 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28	EUR	900.000				90,124000	811.116,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	1.050.000				78,354000	822.717,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24	EUR	1.000.000				98,044000	980.440,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR	1.000.000				87,489000	874.890,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR	500.000				78,249000	391.245,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000				82,364000	411.820,00	0,10 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR	1.000.000		1.000.000		91,247000	912.470,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	3.300.000				94,474000	3.117.642,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26	EUR	800.000				93,729000	749.832,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	4.000.000		500.000		97,216000	3.888.640,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	1.050.000				90,762000	953.001,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	2.600.000				96,521000	2.509.546,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	2.700.000		1.500.000		95,984000	2.591.568,00	0,63 %
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR	4.000.000	500.000			93,525000	3.741.000,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 8.659 PERP	Y EUR	600.000				88,622000	531.732,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25	EUR	1.500.000				103,116000	1.546.740,00	0,37 %
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR	400.000	400.000			99,572000	398.288,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.100.000		300.000		75,645000	832.095,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR	2.000.000		1.000.000		100,018000	2.000.360,00	0,48 %
Anleihen fix		FR001400F0U6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	300.000		1.600.000		100,309370	300.928,11	0,07 %
Anleihen fix		XS2107451069	RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25	EUR	400.000		700.000		95,743000	382.972,00	0,09 %

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		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.500.000				86,374000	1.295.610,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	500.000				98,674000	493.370,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	1.500.000		200.000		94,309000	1.414.635,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013428414	RENAULT SA RENAUL 1 1/4 06/24/25	EUR	1.000.000				94,055000	940.550,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0014000NZ4	RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26	EUR	1.400.000				94,194000	1.318.716,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/2075	EUR	1.000.000				98,258900	982.589,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	1.900.000				89,319000	1.697.061,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	354.000		3.700.000		100,789000	356.793,06	0,09 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	1.500.000		1.000.000		94,653000	1.419.795,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	1.815.000				96,470000	1.750.930,50	0,42 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	1.750.000		150.000		86,350000	1.511.125,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	500.000		200.000		92,094000	460.470,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y EUR	1.700.000				85,040000	1.445.680,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1405765659	SES SA SESGFP 5 5/8 PERP	Y EUR	1.550.000				99,198000	1.537.569,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	3.340.000				90,492000	3.022.432,80	0,73 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	2.646.000				95,697000	2.532.142,62	0,61 %
Anleihen fix		XS0992293901	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP	Y EUR	900.000				99,659000	896.931,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2234516164	SPCM SA SNFF 2 5/8 02/01/29	EUR	1.000.000				87,727000	877.270,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1493296500	SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26	EUR	500.000		500.000		95,125000	475.625,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	4.000.000				89,167000	3.566.680,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR	840.000				96,626000	811.658,40	0,20 %
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR	2.240.000	2.340.000	100.000		102,932000	2.305.676,80	0,56 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR	3.300.000		500.000	1,184424	89,881000	3.513.086,86	0,85 %
Anleihen fix		XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.000.000		500.000		89,917000	899.170,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2154325489	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 3 3/8 04/16/26	EUR	500.000				96,270900	481.354,95	0,12 %
Anleihen fix		XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	EUR	500.000		500.000		89,493000	447.465,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR	500.000				71,834000	359.170,00	0,09 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	300.000	300.000			99,589000	298.767,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	700.000				83,947000	587.629,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	6.700.000				92,389000	6.190.063,00	1,49 %
Anleihen fix		XS0214965963	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55	EUR	800.000				75,446000	603.568,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	1.850.000		2.150.000		98,529000	1.822.786,50	0,44 %
Anleihen fix		XS2345996743	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 05/26/29	EUR	1.000.000	1.000.000			79,881290	798.812,90	0,19 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	500.000				79,750000	398.750,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y EUR	3.500.000				93,132000	3.259.620,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	400.000		1.100.000		99,131000	396.524,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	3.200.000				103,166000	3.301.312,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR	500.000				88,341130	441.705,65	0,11 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	1.000.000				94,441000	944.410,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28	EUR	2.420.000		500.000		104,000000	2.516.800,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	350.000				85,580000	299.530,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	2.400.000				77,545000	1.861.080,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	EUR	3.400.000				85,120000	2.894.080,00	0,70 %
Anleihen fix		XS1813724603	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 1/2 03/01/25	EUR	120.000		580.000		98,750000	118.500,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2406607171	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30	EUR	1.000.000				85,500000	855.000,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2592804434	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 3/8 09/15/29	EUR	1.250.000	1.250.000			101,796000	1.272.450,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2592804194	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 7/8 09/15/31	EUR	400.000	400.000			103,872000	415.488,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29	EUR	1.000.000				81,463000	814.630,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2417090789	TMNL HOLD IV BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29	EUR	900.000		500.000		88,737000	798.633,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	4.600.000				78,157750	3.595.256,50	0,87 %

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		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	1.000.000				87,854380	878.543,80	0,21 %
Anleihen fix		XS2432131188	TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP	Y EUR	700.000				74,810630	523.674,41	0,13 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	1.000.000				92,271000	922.710,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2342247355	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26	EUR	500.000		500.000		93,352000	466.760,00	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	2.120.000		1.000.000		90,089000	1.909.886,80	0,46 %
Anleihen fix		FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 7 1/4 PERP	Y EUR	900.000	1.000.000	100.000		89,858000	808.722,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	400.000				95,078000	380.312,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	1.100.000				74,264000	816.904,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	500.000				92,634000	463.170,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27	EUR	2.600.000				83,177000	2.162.602,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	900.000				81,936000	737.424,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24	EUR	500.000		1.500.000		98,969000	494.845,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29	EUR	900.000	900.000			88,981000	800.829,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SA FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR	2.500.000				101,202000	2.530.050,00	0,61 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	700.000		1.300.000		89,037250	623.260,75	0,15 %
Anleihen fix		XS2541437583	VERISURE HOLDING AB VERISR 9 1/4 10/15/27	EUR	800.000				107,016000	856.128,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26	EUR	400.000				93,448000	373.792,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	EUR	1.650.000		500.000		98,981000	1.633.186,50	0,39 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000				81,053000	2.107.378,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	EUR	500.000				83,828000	419.140,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	1.500.000				69,587000	1.043.805,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080	EUR	800.000	400.000			82,459000	659.672,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078	EUR	300.000				92,769000	278.307,00	0,07 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5.192 10/06/27	EUR	500.000				95,894000	479.470,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	1.500.000				94,359800	1.415.397,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	1.000.000				87,784750	877.847,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOV CAB 4 1/4 05/31/28	EUR	700.000				97,217000	680.519,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR	1.000.000				79,821000	798.210,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29	EUR	2.600.000				80,255000	2.086.630,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	1.207.000				90,385000	1.090.946,95	0,26 %
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	3.800.000				93,007000	3.534.266,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	730.000				99,021000	722.853,30	0,17 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	1.500.000				92,480000	1.387.200,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	EUR	3.500.000				89,791000	3.142.685,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	1.400.000		100.000		86,882000	1.216.348,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	2.200.000				95,749000	2.106.478,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	1.200.000				92,351000	1.108.212,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	900.000				101,502000	913.518,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30	EUR	1.600.000				76,396000	1.222.336,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30	EUR	1.250.000				83,395000	1.042.437,50	0,25 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28	GBP	500.000				76,926000	448.365,10	0,11 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22	USD	424.299				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen variabel		XS2637969341	APOLLO SWEDISH BIDCO AB ASSEMB FLOAT 07/05/29	EUR	4.900.000	4.900.000			98,552000	4.829.048,00	1,17 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	500.000		500.000		78,394000	391.970,00	0,09 %
Anleihen variabel		XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28	EUR	1.500.000				95,981000	1.439.715,00	0,35 %
Anleihen variabel		DK0030511613	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26	EUR	2.140.000	2.500.000	360.000		98,798000	2.114.277,20	0,51 %
Anleihen variabel		XS2275101967	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28	EUR	200.000				98,479000	196.958,00	0,05 %
Anleihen variabel		XS2631199168	IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/28	EUR	400.000	400.000			100,050000	400.200,00	0,10 %
Anleihen variabel		FI4000541685	PHM GROUP HOLDING PHMGRP FLOAT 06/19/26	EUR	1.300.000	1.300.000			100,853000	1.311.089,00	0,32 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	3.400.000				93,210000	3.169.140,00	0,77 %

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 variabel		NO0012826033	SKILL BIDCO APS SKIBID FLOAT 03/02/28	EUR	590.000	590.000			95,856000	565.550,40	0,14 %
Anleihen variabel		XS2537462389	TENDAM BRANDS SAU TENDAM FLOAT 03/31/28	EUR	900.000				101,292000	911.628,00	0,22 %
Anleihen variabel		XS2111947318	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/26	EUR	1.000.000	1.000.000			96,048000	960.480,00	0,23 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>407.766.606,09</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>407.766.606,09</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR					621.399,48	0,15 %	
				CHF					28.613,14	0,01 %	
				GBP					30.514,81	0,01 %	
				USD					23.846,08	0,01 %	
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>704.373,51</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.014.647,17	1,45 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>6.014.647,17</b>	<b>1,45 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-377.915,38	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-377.915,38</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>414.107.711,38</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I	Ausschüttung	EUR	228,23	138.567,000
AT0000A0PG59	S	Ausschüttung	EUR	72,30	356.503,898
AT0000796529	R	Ausschüttung	EUR	75,99	331.762,661
AT0000A1TW54	RZ	Ausschüttung	EUR	93,86	25.138,946
AT0000796537	R	Thesaurierung	EUR	209,10	691.463,922
AT0000A1TW47	RZ	Thesaurierung	EUR	104,64	149.811,860
AT0000A0EY43	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	310,22	322.438,382
AT0000765599	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	289,85	236.147,490
AT0000A1TW62	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,99	3.574,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2023
XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR	1.100.000
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR	1.000.000
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	650.000
XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR	1.000.000



ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2023
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	740.000
XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25	EUR	900.000
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	EUR	1.000.000
XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	600.000
XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27	EUR	800.000
XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	EUR	300.000
XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	1.500.000
XS2355515516	NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	900.000
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	1.000.000
DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR	2.500.000
XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	1.900.000
XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	1.750.000
XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	500.000
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.000.000
FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 7 1/4 PERP	EUR	900.000
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000
XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	EUR	500.000
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	1.500.000
XS2486825669	VOLVO CAR AB VOV CAB 4 1/4 05/31/28	EUR	700.000
XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	730.000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.07.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,957500
Britische Pfund	GBP	0,857850
Amerikanische Dollar	USD	1,103550

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		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR		1.150.000
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR		3.500.000
Anleihen fix		FR001400EAY1	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 3/4 02/01/33	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2125168729	CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28	EUR		3.500.000
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2550380104	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 10 3/8 11/30/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2242188261	CMA CGM SA CMACG 7 1/2 01/15/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR		760.000
Anleihen fix		FR001400HCR4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 04/20/31	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR		2.200.000
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR		770.000
Anleihen fix		XS2572122625	DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25	EUR		360.000
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23	EUR		1.800.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1699848914	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		BE6342251038	ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR			500.000
Anleihen fix		DK0030521844	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR			1.955.000
Anleihen fix		XS2613472963	HERA SPA HERIM 4 1/4 04/20/33	EUR		650.000	650.000
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0014001YE4	ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2200215213	INFRASTRUTURE WIRELESS INWIM 1 7/8 07/08/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		BE0002935162	KBC GROUP NV KBCCBB 4 3/8 04/19/30	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2208646690	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 6 1/4 07/15/25	EUR			1.800.000
Anleihen fix		XS2031870921	LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FI4000282629	METSA BOARD OYJ METSA 2 3/4 09/29/27	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1558491855	MUNDYS SPA ATILIM 1 5/8 02/03/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2332219612	NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2598649254	NESTE OYJ NESVFH 3 7/8 03/16/29	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR			3.270.000
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1713474168	NORDEX SE NDXGR 6 1/2 02/01/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1577963058	NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24	EUR			950.000
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR			480.000
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2534786590	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 7 3/8 12/20/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2629470761	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2489775580	SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR			1.500.000
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1859258383	TECHEM VERWALTUNGSGES TCHEN 6 07/30/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR			3.370.000
Anleihen fix		XS1050461034	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5 7/8 PERP	EUR			1.200.000
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR			3.200.000
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	EUR			2.200.000
Anleihen fix		DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23	EUR			900.000
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27	EUR			1.500.000
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR			600.000
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR			360.000
Anleihen fix		CH1214797172	UBS GROUP AG UBS 7 3/4 03/01/29	EUR			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2417092132	WP/AP TELECOM HOLDINGS TMOBNL 5 1/2 01/15/30	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2389334124	CONCERIA PASUBIO SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28	EUR			2.000.000
Anleihen variabel		XS2582796541	ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC FLOAT 02/06/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen variabel		XS2092610141	MOONEY GROUP SPA MOONEY FLOAT 12/17/26	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2066721965	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25	EUR			100.000

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

5,57 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 23.073.089,27 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 5,66 %

Zum Stichtag 31.07.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2023	Anteil am Fondsvermögen
DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	ProGroup AG	bb	2.500.000	2.363.125,00	0,57 %
FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 7 1/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Unibail-Rodamco SE	bb	900.000	813.727,48	0,20 %
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	LISTED	EUR	Anleihen	Assicurazioni Generali SpA	bbb	1.000.000	1.009.133,44	0,24 %
XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Superior Industries International Inc	ccc	1.000.000	906.670,00	0,22 %
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	LISTED	EUR	Anleihen	DOMETIC GROUP AB.	bb	740.000	698.319,69	0,17 %
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Paysafe Group Holdings III Ltd	b	1.000.000	787.290,00	0,19 %
XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Loxam SAS	b	300.000	278.915,25	0,07 %
XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	500.000	433.811,23	0,10 %
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	1.500.000	1.082.928,29	0,26 %
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Erste Group Bank AG	bbb	1.000.000	804.606,80	0,19 %
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Virgin Media Finance PLC	b	2.600.000	2.111.440,50	0,51 %
XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	LISTED	EUR	Anleihen	ams AG	b	1.100.000	1.017.269,00	0,25 %
XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Encore Capital Group Inc	bb	900.000	856.996,88	0,21 %
XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	730.000	749.643,30	0,18 %
XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	bb	1.750.000	1.534.914,06	0,37 %
XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Rexel SA	bb	1.900.000	1.702.107,88	0,41 %
XS2332590475	NEXI SPA NEXIM 2 1/8 04/30/29	LISTED	EUR	Anleihen	Nexi SpA	bb	1.500.000	1.295.328,75	0,31 %
XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Derichebourg SA	bb	650.000	562.443,38	0,14 %
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Nobel Bidco BV	b	900.000	720.527,63	0,17 %

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

Raiffeisen-Europa-HighYield

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2023	Anteil am Fondsvermögen
XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	LISTED	EUR	Anleihen	DOMETIC GROUP AB.	bb	1.000.000	835.402,33	0,20 %
XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Iliad Holding SASU	b	600.000	578.031,75	0,14 %
XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	LISTED	EUR	Anleihen	SCIL IV LLC	b	500.000	465.879,31	0,11 %
XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Loxam SAS	bb	800.000	779.100,00	0,19 %
XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	LISTED	EUR	Anleihen	Volvo Car AB	bb	700.000	685.477,33	0,17 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2023	Kurswert in Portfoliowährung
XS2084425110	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 1/8 12/03/29	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	27.000.000	21.674.622,81
XS2294322818	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 1/4 02/02/33	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	24.000.000	17.420.361,56

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

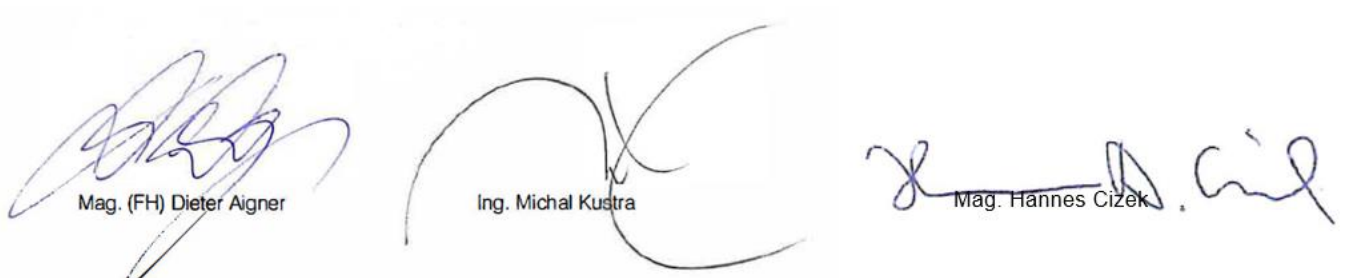
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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

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

Wien, am 11. September 2023

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



Mag. (FH) Dieter Aigner

Ing. Michal Kustra

Mag. Hannes Cizek



## Anhang

### Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

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

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