

# Raiffeisenfonds-Sicherheit

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

## 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 30.11.2020 .....	9
Anhang .....	18

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000811633	Raiffeisenfonds-Sicherheit (R) A	Ausschüttung	EUR	22.06.1998
AT0000A1UAT6	Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000811641	Raiffeisenfonds-Sicherheit (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAS8	Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743562	Raiffeisenfonds-Sicherheit (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2000
AT0000A1UAU4	Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,400 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

## Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisenfonds-Sicherheit für den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2020 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.05.2020	30.11.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	1.323.510.729,24	1.367.391.135,86
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633) in EUR	94,74	97,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633) in EUR	97,58	100,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6) in EUR	101,85	104,89
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6) in EUR	101,85	104,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641) in EUR	139,61	144,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641) in EUR	143,80	148,79
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8) in EUR	104,07	107,84
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8) in EUR	104,07	107,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562) in EUR	155,11	160,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562) in EUR	159,76	165,80
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4) in EUR	105,31	109,61
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4) in EUR	105,31	109,61

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2020
AT0000811633 (R) A	1.257.198,874	14.176,895	-37.853,249	1.233.522,520
AT0000A1UAT6 (RZ) A	230.622,486	15.517,035	-6.283,258	239.856,263
AT0000811641 (R) T	6.295.232,592	220.375,683	-259.225,183	6.256.383,092
AT0000A1UAS8 (RZ) T	1.280.833,477	126.343,532	-61.750,119	1.345.426,890
AT0000743562 (R) VTA	431.448,586	28.752,166	-35.381,286	424.819,466
AT0000A1UAU4 (RZ) VTA	966.500,000	18.645,000	-27.700,000	957.445,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>10.457.453,231</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Sicherheit ist mit einer etwas vorsichtigeren Aktiengewichtung in das Berichtshalbjahr gestartet. Diese wurde bis Ende September 2020 beibehalten, bis nach einer neutralen Sichtweise im Oktober und November 2020 eine etwas optimistischere Sicht der Aktienmärkte umgesetzt wurde. Die regionalen Einschätzungen wurden im Berichtszeitraum mehrmals adaptiert. Die stärkere Positionierung des nordamerikanischen Raumes wurde zwischenzeitlich im Verlauf des Augusts und Septembers 2020 ins Gegenteil gedreht. Im Gegenzug wurde der europäische Markt zu Beginn und Ende des Berichtszeitraumes als relativ weniger attraktiv angesehen, jedoch im August und September 2020 als relativ aussichtsreicher.

Zudem wurden während der gesamten Berichtsperiode aus taktischen Gründen noch weitere regionale (u. a. Pazifik, Emerging Markets) aber auch sektorale Positionierungen innerhalb der Aktienquote eingegangen.

Der Anleiheanteil des Raiffeisenfonds-Sicherheit war über den gesamten Berichtszeitraum mit Instrumenten aus der taktischen Asset-Allokation bestückt, die – im Vergleich zu risikoarmen lokalen Staatsanleihen – mit höheren Risiko-Ertragsprofilen ausgestattet waren. Während die aus diesen Allokationen stammenden Gewichtungen europäischer Unternehmensanleihen (exklusive Finanzsektor), italienischer und spanischer Staatsanleihen auch zum Ende des Berichtszeitraumes noch investiert sind, ist die Gewichtung von US-High-Yield-Anleihen nach einer Aufstockung der Position Ende August 2020 mit Ende September 2020 realisiert worden. Die stärkere Gewichtung von Anleihen aus dem Bereich der Emerging Market wurde mit Ende September 2020 ebenfalls realisiert und die Assetklasse wurde in Folge noch etwas zurückgenommen.

Zusätzlich wurden im Anleihe- und Aktienanteil einzelne Strategien auch mittels derivativer Instrumente umgesetzt.

## 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	254.940.527,11	18,64 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>254.940.527,11</b>	<b>18,64 %</b>
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	64.087.895,37	4,69 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	16.657.569,69	1,22 %
<b>Summe Exchange-traded-funds</b>			<b>80.745.465,06</b>	<b>5,91 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	704.481.962,48	51,52 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>704.481.962,48</b>	<b>51,52 %</b>
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	216.101.427,59	15,80 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	12.642.542,69	0,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	49.787.991,83	3,64 %
<b>Summe Investmentzertifikate extern</b>			<b>278.531.962,11</b>	<b>20,37 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>1.318.699.916,76</b>	<b>96,44 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-1.678.136,91	-0,12 %
Optionen			57.967,11	0,00 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-1.620.169,80</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			51.052.237,07	3,73 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-1.340.945,65	-0,09 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>49.711.291,42</b>	<b>3,64 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.309.246,08	0,10 %
Forderung Bestandsprovision			14.604,26	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.323.850,34</b>	<b>0,10 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-723.752,86	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-723.752,86</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>1.367.391.135,86</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	900.000				107,997990	971.981,91	0,07 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR	1.100.000				102,968000	1.132.648,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1966120096	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 1/2 03/21/29	EUR	1.000.000				105,927000	1.059.270,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1326536155	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	700.000				101,850000	712.950,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013256534	AGENCE FRANCE LOCALE AFLBNK 0 1/2 06/20/24	EUR	1.000.000				103,187000	1.031.870,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1699732704	ASB FINANCE LTD LONDON ASBBNK 0 5/8 10/18/24	EUR	600.000				103,732190	622.393,14	0,05 %
Anleihen fix		XS1824294901	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 2 05/25/23	EUR	1.400.000				101,830000	1.425.620,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	400.000				103,022000	412.088,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR	3.000.000				100,806310	3.024.189,30	0,22 %
Anleihen fix		FR0013453172	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0 01 10/16/29	EUR	1.000.000				102,339720	1.023.397,20	0,07 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	400.000				103,667700	414.670,80	0,03 %
Anleihen fix		ES0413900590	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 01 02/27/25	EUR	300.000				101,816780	305.450,34	0,02 %
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	2.200.000				111,467740	2.452.290,28	0,18 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	400.000				110,824300	443.297,20	0,03 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	1.000.000				105,913000	1.059.130,00	0,08 %
Anleihen fix		BE0000345547	BELGIUM KINGDOM BGB 0 8 06/22/28	EUR	700.000		800.000		110,257000	771.799,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0000337460	BELGIUM KINGDOM BGB 1 06/22/26	EUR	500.000				109,221000	546.105,00	0,04 %
Anleihen fix		BE0000348574	BELGIUM KINGDOM BGB 1 7 06/22/50	EUR	700.000				139,274000	974.918,00	0,07 %
Anleihen fix		BE0000328378	BELGIUM KINGDOM BGB 2 1/4 06/22/23	EUR	1.600.000				107,715000	1.723.440,00	0,13 %
Anleihen fix		BE0000308172	BELGIUM KINGDOM BGB 4 03/28/22	EUR	1.700.000				106,282000	1.806.794,00	0,13 %
Anleihen fix		BE0000325341	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 09/28/22	EUR	1.500.000				109,194000	1.637.910,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1748236699	BNG BANK NV BNG 0 3/4 01/11/28	EUR	1.400.000				107,973000	1.511.622,00	0,11 %
Anleihen fix		BE0002614924	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 5/8 10/04/25	EUR	500.000				105,105890	525.529,45	0,04 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	1.000.000				108,860970	1.088.609,70	0,08 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	5.000.000				111,752000	5.587.600,00	0,41 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 45 04/30/29	EUR	1.000.000				113,029000	1.130.290,00	0,08 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 9 10/31/46	EUR	2.800.000		200.000		149,975710	4.199.319,88	0,31 %
Anleihen fix		ES00000123U9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 4 01/31/23	EUR	2.150.000				113,086000	2.431.349,00	0,18 %
Anleihen fix		ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 85 01/31/22	EUR	3.300.000				107,524000	3.548.292,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013299591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA OSEOFI 0 1/8 11/25/23	EUR	2.000.000				101,754000	2.035.080,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1382693452	BULGARIA BGARIA 1 7/8 03/21/23	EUR	700.000				105,114000	735.798,00	0,05 %

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

Raiffeisenfonds-Sicherheit

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		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	2.600.000				104,473400	2.716.308,40	0,20 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	1.000.000				105,558450	1.055.584,50	0,08 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	2.700.000				106,396040	2.872.693,08	0,21 %
Anleihen fix		DE0001102317	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/23	EUR	1.700.000				105,680820	1.796.573,94	0,13 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	3.300.000				173,128610	5.713.244,13	0,42 %
Anleihen fix		IT0005216491	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 11/01/21	EUR	1.100.000				100,780000	1.108.580,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	4.000.000				106,845000	4.273.800,00	0,31 %
Anleihen fix		IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26	EUR	3.000.000				108,563000	3.256.890,00	0,24 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	500.000				110,631970	553.159,85	0,04 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	1.000.000				112,296000	1.122.960,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR	1.300.000				102,777000	1.336.101,00	0,10 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	4.500.000				112,964000	5.083.380,00	0,37 %
Anleihen fix		IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 09/01/50	EUR	1.500.000		1.500.000		124,243060	1.863.645,90	0,14 %
Anleihen fix		IT0004009673	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 08/01/21	EUR	200.000				102,857000	205.714,00	0,02 %
Anleihen fix		IT0005273013	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.45 03/01/48	EUR	3.100.000				146,482870	4.540.968,97	0,33 %
Anleihen fix		IT0004695075	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 3/4 09/01/21	EUR	2.000.000				103,954000	2.079.080,00	0,15 %
Anleihen fix		IT0004759673	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/22	EUR	2.500.000				106,897000	2.672.425,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1810087251	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 10/26/22	EUR	300.000				101,126000	303.378,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	2.000.000				101,972000	2.039.440,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013235165	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 11/25/22	EUR	1.000.000				101,315000	1.013.150,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013310026	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0 1/2 01/19/26	EUR	2.300.000				104,822520	2.410.917,96	0,18 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	EUR	3.000.000				102,470220	3.074.106,60	0,22 %
Anleihen fix		FR0013256427	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.2 09/16/22	EUR	1.000.000				101,243900	1.012.439,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000CZ40NB5	COMMERZBANK AG CMZB 0.05 08/01/22	EUR	800.000				100,948280	807.586,24	0,06 %
Anleihen fix		ES0000101933	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.419 04/30/30	EUR	600.000				102,516000	615.096,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	3.400.000				102,698950	3.491.764,30	0,26 %
Anleihen fix		XS1837142790	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 3/4 06/13/23	EUR	1.700.000				101,657000	1.728.169,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1756716764	COUNCIL OF EUROPE COE 0 3/4 01/24/28	EUR	1.700.000				108,672000	1.847.424,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	1.300.000				102,927000	1.338.051,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013313020	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 0 5/8 02/02/26	EUR	1.800.000				105,541460	1.899.746,28	0,14 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	2.500.000				104,881610	2.622.040,25	0,19 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	2.500.000				105,098000	2.627.450,00	0,19 %
Anleihen fix		IT0005066763	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 0 7/8 11/05/21	EUR	1.000.000				101,086130	1.010.861,30	0,07 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	500.000				104,346310	521.731,55	0,04 %
Anleihen fix		XS1914497034	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0 3/8 11/21/23	EUR	1.000.000				102,608130	1.026.081,30	0,08 %
Anleihen fix		XS2058989489	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0.01 01/14/28	EUR	1.100.000				102,581400	1.128.395,40	0,08 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.200.000				102,787720	1.233.452,64	0,09 %
Anleihen fix		XS1943455185	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/2 01/30/26	EUR	400.000				104,681760	418.727,04	0,03 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	1.500.000				102,564880	1.538.473,20	0,11 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	1.100.000				103,484000	1.138.324,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	500.000				101,830000	509.150,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR	850.000				101,160000	859.860,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1756428469	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 1/4 01/23/23	EUR	700.000				101,596850	711.177,95	0,05 %
Anleihen fix		XS1719108463	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 3/8 11/20/24	EUR	1.000.000				103,313500	1.033.135,00	0,08 %
Anleihen fix		EU000A1G0DV6	EFSF EFSF 0 1/2 07/11/25	EUR	700.000				105,059000	735.413,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	700.000				106,922000	748.454,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0ED2	EFSF EFSF 0 7/8 04/10/35	EUR	600.000				115,296000	691.776,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0DY0	EFSF EFSF 0 7/8 07/26/27	EUR	600.000				109,356000	656.136,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	1.400.000				103,545000	1.449.630,00	0,11 %
Anleihen fix		EU000A1G0EG5	EFSF EFSF 0.7 01/20/50	EUR	1.000.000				117,711000	1.177.110,00	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		EU000A1G0DJ1	EFSF EFSF 1 3/8 05/31/47	EUR	1.000.000				134,640000	1.346.400,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDIT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.800.000				102,182890	1.839.292,02	0,13 %
Anleihen fix		EU000A1U9985	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 10/18/22	EUR	1.000.000				101,182000	1.011.820,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1Z99A1	EURO STABILITY MECHANISM ESM 1.8 11/02/46	EUR	1.700.000				143,268000	2.435.556,00	0,18 %
Anleihen fix		ES0457089003	EUROCAJA RURAL SCC EUROCR 0 7/8 10/01/21	EUR	1.000.000				101,095000	1.010.950,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1938387237	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 5/8 01/22/29	EUR	900.000				109,089000	981.801,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2055781962	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 10/13/34	EUR	1.000.000				102,838000	1.028.380,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1686550960	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 12/15/23	EUR	700.000				102,209000	715.463,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1881014374	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.2 07/15/24	EUR	1.400.000				103,144000	1.444.016,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	1.000.000				140,313000	1.403.130,00	0,10 %
Anleihen fix		XS0975634204	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 10/14/33	EUR	1.000.000				141,160000	1.411.600,00	0,10 %
Anleihen fix		EU000A285VM2	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/35	EUR	200.000	200.000			102,468000	204.936,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G4DN5	EUROPEAN UNION EU 2 3/4 04/04/22	EUR	1.000.000				104,584000	1.045.840,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR	1.200.000				101,102000	1.213.224,00	0,09 %
Anleihen fix		FI4000062625	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 1/2 04/15/23	EUR	700.000				105,402000	737.814,00	0,05 %
Anleihen fix		FI4000242870	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 3/8 04/15/47	EUR	300.000				137,856000	413.568,00	0,03 %
Anleihen fix		FI4000047089	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 5/8 09/15/22	EUR	350.000				104,311000	365.088,50	0,03 %
Anleihen fix		FI4000079041	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 04/15/24	EUR	300.000				109,333000	327.999,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013157096	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/21	EUR	1.000.000				100,257000	1.002.570,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013219177	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/22	EUR	2.000.000				101,068580	2.021.371,60	0,15 %
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR	1.000.000				105,343000	1.053.430,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013131877	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/26	EUR	1.000.000				106,294000	1.062.940,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013407236	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/29	EUR	200.000				108,304610	216.609,22	0,02 %
Anleihen fix		FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26	EUR	4.000.000				105,183000	4.207.320,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	6.000.000				110,401000	6.624.060,00	0,48 %
Anleihen fix		FR0011486067	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/23	EUR	2.350.000				106,200000	2.495.700,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013234333	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 06/25/39	EUR	2.000.000				132,669190	2.653.383,80	0,19 %
Anleihen fix		FR0011337880	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/4 10/25/22	EUR	1.600.000				105,715000	1.691.440,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0011196856	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 04/25/22	EUR	2.100.000				105,221000	2.209.641,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR	2.000.000		500.000		173,707640	3.474.152,80	0,25 %
Anleihen fix		FR0010466938	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 1/4 10/25/23	EUR	400.000				114,644000	458.576,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A254N12	GEMEINSAME BUNDESLÄNDER LÄNDER 0 02/19/27	EUR	500.000				102,970000	514.850,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2DAFL4	HAMBURGER SPARKASSE HASPA 0 3/8 05/23/24	EUR	2.000.000				102,886710	2.057.734,20	0,15 %
Anleihen fix		DE000A2DAHX5	HSH FINANZFONDS AOER HSHFF 0 1/2 06/09/25	EUR	1.500.000				103,661000	1.554.915,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	200.000				110,123000	220.246,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR	600.000				101,963000	611.778,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1952576475	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/18/29	EUR	800.000				108,876110	871.008,88	0,06 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	800.000				102,592340	820.738,72	0,06 %
Anleihen fix		DE000A1KRJR4	ING-DIBA AG INGDI 0 1/4 10/09/23	EUR	500.000				102,210160	511.050,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	1.100.000				100,984000	1.110.824,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2122894855	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 02/21/30	EUR	1.000.000				102,286000	1.022.860,00	0,07 %
Anleihen fix		IE00BJ38CQ36	IRISH TSY 0.8% 2022 IRISH 0.8 03/15/22	EUR	700.000				101,911000	713.377,00	0,05 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	1.000.000				113,506510	1.135.065,10	0,08 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR	400.000				110,623000	442.492,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2LQH10	KFW KFW 0 1/4 09/15/25	EUR	1.000.000				104,171000	1.041.710,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2TSTR0	KFW KFW 0 7/8 07/04/39	EUR	300.000				116,198000	348.594,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2YNZ16	KFW KFW 0.05 09/29/34	EUR	1.500.000				102,950000	1.544.250,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A1RQC69	LAND HESSEN HESSEN 0 5/8 04/07/27	EUR	1.000.000				107,006000	1.070.060,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A1ROB11	LAND HESSEN HESSEN 1 3/8 06/10/24	EUR	700.000				106,968000	748.776,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2DAHGO	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 01/10/22	EUR	1.300.000				100,653000	1.308.489,00	0,10 %

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		DE000A2G9G15	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/8 01/09/26	EUR	500.000				104,604000	523.020,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000NRW0L10	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 3/8 01/15/20	EUR	500.000				129,861000	649.305,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000SHFM626	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 3/8 10/30/24	EUR	500.000				103,651000	518.255,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1799048704	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK LANSBK 0 5/8 03/27/25	EUR	600.000				104,366000	626.196,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB1M2X2	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/4 01/10/25	EUR	1.700.000				103,012210	1.751.207,57	0,13 %
Anleihen fix		ES0468675030	LIBERBANK SA LBSM 0 1/4 09/25/29	EUR	800.000				103,769230	830.153,84	0,06 %
Anleihen fix		XS1626191107	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 0 1/4 06/07/24	EUR	2.000.000				102,910000	2.058.200,00	0,15 %
Anleihen fix		NL0011896857	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/22	EUR	800.000				100,817000	806.536,00	0,06 %
Anleihen fix		NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/26	EUR	1.000.000				106,815000	1.068.150,00	0,08 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	200.000				110,629000	221.258,00	0,02 %
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	400.000				106,643000	426.572,00	0,03 %
Anleihen fix		NL0010060257	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/4 07/15/22	EUR	1.400.000				104,889000	1.468.446,00	0,11 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	300.000				179,324285	537.972,86	0,04 %
Anleihen fix		NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 3/4 01/15/23	EUR	1.550.000				109,637000	1.699.373,50	0,12 %
Anleihen fix		DE000NLB2Q36	NORDDEUTSCHE LANDESBANK NDB 0 3/8 10/09/24	EUR	2.000.000				103,200760	2.064.015,20	0,15 %
Anleihen fix		XS1963717704	NORDEA KIINNITSLOUTTO NDASS 0 1/4 03/18/26	EUR	600.000				103,810520	622.863,12	0,05 %
Anleihen fix		XS1569741884	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 08/23/21	EUR	500.000				100,459000	502.295,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1509009483	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 1/8 10/30/23	EUR	1.000.000				101,532000	1.015.320,00	0,07 %
Anleihen fix		PTOTEV0E0018	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/8 10/17/28	EUR	1.200.000				118,485500	1.421.826,00	0,10 %
Anleihen fix		PTOTESOE0013	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2.2 10/17/22	EUR	700.000				105,488000	738.416,00	0,05 %
Anleihen fix		PTOTEAOE0021	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 4.95 10/25/23	EUR	600.000				116,275000	697.650,00	0,05 %
Anleihen fix		PTOTEQOE0015	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 5.65 02/15/24	EUR	300.000				120,175000	360.525,00	0,03 %
Anleihen fix		XS0949964810	OEBB-INFRASTRUKTUR AG OBND 2 1/4 07/04/23	EUR	1.000.000				107,291000	1.072.910,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1629737625	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 3/8 06/14/24	EUR	550.000				102,662000	564.641,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	500.000				104,353000	521.765,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	700.000				107,502000	752.514,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1681119167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 3/8 09/13/24	EUR	1.000.000				103,188220	1.031.888,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1942629061	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 7/8 01/30/29	EUR	600.000				109,547810	657.286,86	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	1.000.000				108,335500	1.083.355,00	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR	400.000				139,118290	556.473,16	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	1.300.000				108,214000	1.406.782,00	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.65 04/20/22	EUR	1.600.000				106,052500	1.696.840,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	420.000				104,609000	439.357,80	0,03 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	650.000				105,863000	688.109,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1501554874	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 3/8 10/07/26	EUR	450.000				104,200000	468.900,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	1.200.000				108,396000	1.300.752,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	1.200.000				109,149000	1.309.788,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1960361720	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 03/08/49	EUR	200.000				132,296000	264.592,00	0,02 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	1.000.000				109,556000	1.095.560,00	0,08 %
Anleihen fix		SI0002103685	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 1/4 03/22/27	EUR	350.000				110,185000	385.647,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	200.000				101,000000	202.000,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1374751201	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 03/11/21	EUR	2.400.000				100,166000	2.403.984,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0.05 02/14/30	EUR	2.600.000				102,535150	2.665.913,90	0,19 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	600.000				102,175240	613.051,44	0,04 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	750.000				101,917090	764.378,18	0,06 %
Anleihen fix		SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 3/8 11/15/24	EUR	1.000.000				116,050000	1.160.500,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0866276800	SNCF RESEAU RESFER 3.3 12/18/42	EUR	500.000				158,750000	793.750,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0410174659	SNCF RESEAU RESFER 4 1/2 01/30/24	EUR	700.000				115,751000	810.257,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013483914	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 02/18/70	EUR	400.000				114,364000	457.456,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013422383	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1.7 05/25/50	EUR	100.000	100.000			133,141000	133.141,00	0,01 %

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		FR0013345048	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/2 01/28/26	EUR	1.700.000				104,895220	1.783.218,74	0,13 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	2.100.000				107,908980	2.266.088,58	0,17 %
Anleihen fix		XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 1/2 01/30/25	EUR	1.000.000				103,945620	1.039.456,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1622285283	SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE SORBNO 0 1/8 05/30/22	EUR	500.000				100,886660	504.433,30	0,04 %
Anleihen fix		XS1731734585	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 12/06/24	EUR	1.000.000				103,419280	1.034.192,80	0,08 %
Anleihen fix		SK4000015525	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/8 07/01/26	EUR	700.000				102,422000	716.954,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30	EUR	200.000				102,220000	204.440,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	900.000				105,528000	949.752,00	0,07 %
Anleihen fix		IT0005320673	UNIONE DI BANCHE ITALIAN UBIMM 0 1/2 07/15/24	EUR	600.000				103,057340	618.344,04	0,05 %
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	1.100.000				102,970000	1.132.670,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	1.000.000				100,947920	1.009.479,20	0,07 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES EM LOCAL GOVT	EUR	74.882				48,792000	3.653.642,54	0,27 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR	73.397				59,622000	4.376.075,93	0,32 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANG S&P500 USDD	EUR	283.230	27.983			57,800000	16.370.694,00	1,20 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	190.646				85,984000	16.392.505,66	1,20 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0643975161	XTRACKERS II - XTRACKERS II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS E	EUR	37.612				210,790000	7.928.233,48	0,58 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	48.087				176,540000	8.489.278,98	0,62 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B428Z604	ISHARES V PLC - ISHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	37.693				182,460000	6.877.464,78	0,50 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	972.553	344.387			20,465000	16.657.569,69	1,22 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS A	EUR	1.758.552	911.860	70.912		82,130000	144.429.875,76	10,56 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	430.850	83.015	18.182		171,590000	73.929.551,50	5,41 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QD2	RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II A	EUR	399.862		329.531		118,630000	47.435.629,06	3,47 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	127.413	9.839			114,440000	14.581.143,72	1,07 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	50.120		46.046		192,970000	9.671.656,40	0,71 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	578.990		337.209		149,570000	86.599.534,30	6,33 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A203L9	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T	EUR	452.579				99,820000	45.176.435,78	3,30 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	87.857	5.660	8.088		206,370000	18.131.049,09	1,33 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	139.813				220,590000	30.841.349,67	2,26 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIE (R) T	EUR	53.069		4.905		312,510000	16.584.520,38	1,21 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	540.490	295.978	201.130		93,220000	50.384.477,80	3,68 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	178.389		13.223		178,570000	31.854.923,73	2,33 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	72.903				107,530000	7.839.259,59	0,57 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	4.398.676				12,530000	55.115.410,28	4,03 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIE (R) T	EUR	58.106		5.908		190,940000	11.094.759,64	0,81 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-US-AKTIE (R) A	EUR	318.623		20.508		190,860000	60.812.385,78	4,45 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0297941469	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND CLASS D2 EUR	EUR	1.137.623	71.649			33,020000	37.564.311,46	2,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	114.310	114.310			120,230000	13.743.491,30	1,01 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	121.258		179.030		32,760000	3.972.412,08	0,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0066341099	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO BOND FUND CLASS A ACCUMU	EUR	3.052.159	287.469			8,321100	25.397.320,25	1,86 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1EUR	EUR	47.339		5.939		359,760000	17.030.678,64	1,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3ZLWY60	METZLER EUROPEAN GROWTH / CLASS B	EUR	12.875		19.758		307,260000	3.955.972,50	0,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	124.404				60,640000	7.543.858,56	0,55 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU00577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	59.831	37.831			408,240000	24.425.407,44	1,79 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND -	EUR	1.391.956	114.889			27,010000	37.596.731,56	2,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	74.081	74.081			159,670000	11.828.513,27	0,87 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1078767743	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO BOND IZ ACCUMU	EUR	930.245	80.554			27,242800	25.342.478,49	1,85 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C A	EUR	48.600				158,441400	7.700.252,04	0,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C A	JPY	1.022.210				1.536,958000	12.642.542,69	0,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	225.747		94.676		47,950000	9.059.353,60	0,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0033609615	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	230.102	50.000	50.523		45,800000	8.820.079,17	0,65 %

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	7.403.470	7.403.470			1,407100	8.718.602,87	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCGB41	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	185.071	185.071			30,550000	4.731.906,98	0,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C A	USD	437.836				38,128400	13.971.616,64	1,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	285.811	125.000	379.916		18,755800	4.486.432,57	0,33 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>1.318.699.916,76</b>	<b>96,44 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>1.318.699.916,76</b>	<b>96,44 %</b>
Aktienindex Futures		FSMI20201218	SWISS MKT IX FUTR Dec20 SMZ0	CHF	30				10.505,000000	278.701,05	0,02 %
Aktienindex Futures		FDAX20201218	DAX INDEX FUTURE Dec20 GXZ0	EUR	37				13.299,000000	1.562.428,83	0,11 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-253				3.513,000000	-1.400.548,08	-0,10 %
Aktienindex Futures		0FIB20201218	FTSE/MIB IDX FUT Dec20 STZ0	EUR	-30				22.211,000000	-655.714,81	-0,05 %
Aktienindex Futures		F2MX20201218	MDAX INDEX FUT Dec20 MFZ0	EUR	-21				29.139,000000	-353.542,50	-0,03 %
Aktienindex Futures		FTSE20201218	FTSE 100 IDX FUT Dec20 Z Z0	GBP	-44				6.352,500000	-385.465,29	-0,03 %
Aktienindex Futures		FTSP20201210	TOPIX INDX FUTR Dec20 TPZ0 PIT	JPY	40				1.781,000000	175.994,99	0,01 %
Aktienindex Futures		FOMX20201218	OMXS30 IND FUTURE Dec20 QCZ0	SEK	488				1.927,500000	29.735,53	0,00 %
Aktienindex Futures		FSG120201230	MSCI SING IX ETS Dec20 QZZ0 PIT	SGD	-309				325,200000	75.389,43	0,01 %
Aktienindex Futures		FIX320201231	BIST 30 FUTURES Dec20 A5Z0	TRY	-2.118				1.511,250000	-659.062,95	-0,05 %
Aktienindex Futures		FEMI20201218	MSCI EmgMkt Dec20 MESZ0	USD	170				1.224,400000	803.745,14	0,06 %
Aktienindex Futures		FNDM20201218	NASDAQ 100 E-MINI Dec20 NQZ0	USD	-14				12.152,250000	-200.591,14	-0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	8				3.627,250000	57.011,94	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	34				3.627,250000	210.926,06	0,02 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	34				3.627,250000	70.782,95	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	71				3.627,250000	315.596,24	0,02 %
Aktienindex Futures		FNIF20201231	SGX Niifty 50 Dec20 IHZ0 PIT	USD	-414				13.045,500000	100.493,76	0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20201208	Euro-BTP Future Dec20 IKZ0	EUR	-67				151,400000	-124.577,86	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20201208	EURO-BUND FUTURE Dec20 RXZ0	EUR	-701				175,510000	-1.052.990,33	-0,08 %
Anleihenfutures		FOAT20201208	Euro-OAT Future Dec20 OATZ0	EUR	-1				170,150000	-2.520,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20201208	Euro-OAT Future Dec20 OATZ0	EUR	-58				170,150000	-76.186,07	-0,01 %
Rohstoffindex Futures		XLPR20201218	BCOMPR Pre Met XL Dec20 XLDZ0	USD	172				227,640000	-475.471,72	-0,03 %
Währungsfutures		FEJY20201214	EURO/JPY FUTURE Dec20 RYZ0	JPY	14				124,257280	3.457,09	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20201214	EURO FX CURR FUT Dec20 ECZ0 PIT	USD	20				1,194920	24.270,83	0,00 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-1.678.136,91</b>	<b>-0,12 %</b>
Aktienindex Optionen		OSP51M002700	January 21 Puts on SPX SPX US 01/15/21 P2700	USD	118				4,090000	40.391,68	0,00 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU1A000125	Euro Curr 9am Jan21C 1.25 UEAF1C 1.25 PIT	USD	240				0,000700	17.575,43	0,00 %
<b>Summe Optionen <sup>1</sup></b>										<b>57.967,11</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						51.052.237,07	3,73 %
				AUD						148.552,17	0,01 %
				CAD						653.891,91	0,05 %
				CHF						523.389,53	0,04 %
				GBP						291.896,89	0,02 %
				HKD						434.806,71	0,03 %
				JPY						-2.603.472,90	-0,19 %

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
				KRW						1.907.471,82	0,14 %
				MXN						263.893,76	0,02 %
				PLN						122.146,44	0,01 %
				SEK						2.269.447,91	0,17 %
				SGD						-2.044.169,62	-0,15 %
				TRY						-31.061,14	-0,00 %
				USD						-3.191.034,82	-0,23 %
				ZAR						-86.704,31	-0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>49.711.291,42</b>	<b>3,64 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.309.246,08	0,10 %
Forderung Bestandsprovision										14.604,26	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.323.850,34</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-723.752,86	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-723.752,86</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>1.367.391.135,86</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811633	R	Ausschüttung	EUR	97,27	1.233.522,520
AT0000A1UAT6	RZ	Ausschüttung	EUR	104,89	239.856,263
AT0000811641	R	Thesaurierung	EUR	144,46	6.256.383,092
AT0000A1UAS8	RZ	Thesaurierung	EUR	107,84	1.345.426,890
AT0000743562	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	160,97	424.819,466
AT0000A1UUA4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,61	957.445,000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,615100
Kanadische Dollar	CAD	1,550400
Schweizer Franken	CHF	1,081100
Britische Pfund	GBP	0,895350
Hongkong Dollar	HKD	9,260950
Japanische Yen	JPY	124,270400
Koreanische Won	KRW	1.318,337800
Mexikanische Pesos	MXN	23,995000
Polnische Zloty	PLN	4,484300
Schwedische Kronen	SEK	10,152250
Singapur Dollar	SGD	1,598500

Währung		Kurs (1 EUR =)
Türkische Lire	TRY	9,351500
Amerikanische Dollar	USD	1,194850
Südafrikanische Rand	ZAR	18,243150

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		XS1265810686	AIB MORTGAGE BANK AIB 0 5/8 07/27/20	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1270460691	BANK OF MONTREAL BMO 0 3/8 08/05/20	EUR			2.000.000
Anleihen fix		IT0005120198	BPER BANCA BPEIM 0 1/2 07/22/20	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1287931601	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 3/8 09/08/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		ES0413320054	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 5/8 11/25/20	EUR			3.000.000
Anleihen fix		ES0378641304	FADE FADE 0.031 06/17/20	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000NRW0HH6	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 3/8 10/19/21	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1263854801	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 1/2 07/22/20	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1795392502	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 5/8 03/26/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0997328066	SANTANDER UK PLC SANUK 1 5/8 11/26/20	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000HV2AMY6	UNICREDIT BANK AG HVB 0 1/4 10/01/20	EUR			350.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR			287.313
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1DVP6	RAIFFEISEN-US-DOLLAR-RENT (I) T	USD			97.371
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0549539178	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR			72.762
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR		159.636	545.751
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0276015889	AXA WORLD FUNDS - AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS I C	USD		96.727	96.727
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B531PK96	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - NORTH AMERICAN FUND - I USD INC	USD			319.170

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.



### 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 18. Jänner 2021

**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