

Raiffeisen-Europa-HighYield

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2025 - 31.07.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.07.2025.....	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025.....	7
Anhang	22

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025

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.

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.07.2025

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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für den Berichtszeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2025	31.07.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	494.806.488,35	515.552.062,78
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	258,29	257,48
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	258,29	257,48
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	78,61	79,65
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	78,61	79,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	85,77	85,76
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	85,77	85,76
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	106,70	107,06
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	106,70	107,06
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	238,12	243,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	238,12	243,31
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	119,88	122,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	119,88	122,64
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	357,02	368,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	357,02	368,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	331,19	341,25
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	331,19	341,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	126,58	130,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	126,58	130,74

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2025
AT0000A13MS5 (I) A	119.792,570	2.937,490	0,000	122.730,060
AT0000A0PG59 (S) A	303.239,955	9.051,690	-23.128,785	289.162,860
AT0000796529 (R) A	313.361,312	9.175,576	-9.165,596	313.371,292
AT0000A1TW54 (RZ) A	29.073,332	19,173	-2.519,914	26.572,591
AT0000796537 (R) T	832.297,964	271.556,094	-220.467,268	883.386,790
AT0000A1TW47 (RZ) T	147.020,839	73.971,711	-112.052,603	108.939,947
AT0000A0EY43 (I) VTA	312.202,793	10.897,910	-7.422,069	315.678,634
AT0000765599 (R) VTA	248.273,402	156.288,322	-153.080,185	251.481,539
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	4.272,000	1.004,000	-110,000	5.166,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.316.489,713

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	496.020.751,17	96,21 %
Anleihen fix		GBP	560.549,93	0,11 %
Anleihen fix		USD	0,00	0,00 %
Summe Anleihen fix			496.581.301,10	96,32 %
Anleihen variabel		EUR	9.513.560,61	1,85 %
Summe Anleihen variabel			9.513.560,61	1,85 %
Stufenzinsanleihen		EUR	145.389,56	0,03 %
Summe Stufenzinsanleihen			145.389,56	0,03 %
Summe Wertpapiervermögen			506.240.251,27	98,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.382.435,24	0,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			147.027,16	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.529.462,40	0,49 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			7.262.463,35	1,41 %
Summe Abgrenzungen			7.262.463,35	1,41 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-480.114,24	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-480.114,24	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			515.552.062,78	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2830327446	A2A SPA AEMSPA 5 PERP	Y	EUR	1.100.000				104,773000	1.152.503,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				98,643000	986.430,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2937255193	ABERTIS FINANCE BV ABESM 4.87 PERP	Y	EUR	3.700.000				103,065000	3.813.405,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2859413341	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 3/8 07/16/36		EUR	500.000				102,834150	514.170,75	0,10 %
Anleihen fix		FR001400XR97	ACCOR SA ACFP 3 1/2 03/04/33		EUR	2.800.000	2.800.000			98,986950	2.771.634,60	0,54 %
Anleihen fix		FR001400JO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31		EUR	1.200.000				103,413970	1.240.967,64	0,24 %
Anleihen fix		FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	Y	EUR	600.000				110,399000	662.394,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28		EUR	2.360.000				98,485000	2.324.246,00	0,45 %
Anleihen fix		FR001400Q6Z9	AIR FRANCE-KLM AFFF 4 5/8 05/23/29		EUR	600.000				103,551000	621.306,00	0,12 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28		EUR	2.300.000		500.000		112,631000	2.590.513,00	0,50 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				88,597000	1.240.358,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y	EUR	2.600.000				85,519000	2.223.494,00	0,43 %
Anleihen fix		XS3134529562	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 4 1/8 02/15/31		EUR	3.500.000	3.500.000			99,555000	3.484.425,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2615937187	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 7 1/4 04/30/30		EUR	1.500.000		300.000		105,972000	1.589.580,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27		EUR	2.540.000				99,850000	2.536.190,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2927492798	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 5 10/30/30		EUR	200.000				101,292000	202.584,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2761146468	ALPHA BANK SA ALPHA 5 05/12/30		EUR	1.650.000				106,829000	1.762.678,50	0,34 %
Anleihen fix		FR001400Q7G7	ALSTOM SA ALOFP 5.868 PERP	Y	EUR	600.000				106,158000	636.948,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28		EUR	500.000				36,924000	184.620,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2857868942	AMBER FINCO PLC AMBRFN 6 5/8 07/15/29		EUR	1.820.000				105,565000	1.921.283,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2724532333	AMS-OSRAM AG AMSSW 10 1/2 03/30/29		EUR	900.000	200.000			105,909000	953.181,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083		EUR	1.290.000				109,926000	1.418.045,40	0,28 %
Anleihen fix		XS3023482436	ARAMARK INTL FINANCE ARMK 4 3/8 04/15/33		EUR	600.000	600.000			99,804000	598.824,00	0,12 %
Anleihen fix		DK0030548375	ARBEJDERNES LANDSBANK ARBEJD 3 5/8 03/05/30		EUR	2.100.000	2.100.000			100,506940	2.110.645,74	0,41 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26		EUR	1.800.000				99,489000	1.790.802,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27		EUR	2.116.653	116.653			3,380000	71.542,87	0,01 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28		EUR	680.000	1.000.000	320.000		94,786000	644.544,80	0,13 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26		EUR	2.910.000	300.000			99,115000	2.884.246,50	0,56 %
Anleihen fix		XS2799493825	AROUNDTOWN FINANCE SARL ARNDTN 5 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			93,115000	931.150,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28		EUR	540.000		610.000		96,513000	521.170,20	0,10 %
Anleihen fix		XS2842976875	ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB 6 1/4 07/01/30		EUR	1.000.000	1.000.000			104,304000	1.043.040,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28		EUR	2.800.000				98,709000	2.763.852,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2775027043	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 1/4 06/28/32		EUR	300.000				103,924040	311.772,12	0,06 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31		EUR	830.000				107,204430	889.796,77	0,17 %
Anleihen fix		XS2775027472	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 5/8 02/28/36		EUR	200.000				103,419470	206.838,94	0,04 %
Anleihen fix		XS2648489388	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 7 1/4 07/31/30		EUR	500.000				102,306000	511.530,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42		EUR	600.000				89,453460	536.720,76	0,10 %

Berichtszeitraum 01.02.2025 – 31.07.2025

Raiffeisen-Europa-HighYield

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		BE6355549120	AZELIS FINANCE NV AZELIS 4 3/4 09/25/29	EUR	1.900.000				103,352000	1.963.688,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2432565187	BALDER FINLAND OYJ BALDER 2 01/18/31	EUR	1.000.000	1.000.000			91,518100	915.181,00	0,18 %
Anleihen fix		XS3070629335	BALL CORP BALL 4 1/4 07/01/32	EUR	2.200.000	2.200.000			101,746000	2.238.412,00	0,43 %
Anleihen fix		IT0005652448	BANCA MONTE DEI PASCHI S MONTE 3 1/2 05/28/31	EUR	1.400.000	1.400.000			100,720000	1.410.080,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2616733981	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 8 7/8 04/27/27	EUR	1.500.000				103,577000	1.553.655,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36	EUR	700.000				105,333860	737.337,02	0,14 %
Anleihen fix		XS2389116307	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 PERP	Y EUR	400.000				100,747000	402.988,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2588884481	BANCO DE SABADELL SA SABSM 6 08/16/33	EUR	1.000.000				106,960730	1.069.607,30	0,21 %
Anleihen fix		XS2471862040	BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				113,650000	1.136.500,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	3.000.000				93,772000	2.813.160,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	200.000				110,349340	220.698,68	0,04 %
Anleihen fix		XS2981978989	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/2 01/21/32	EUR	200.000	200.000	1.300.000		101,299990	202.599,98	0,04 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.920.000				100,167000	2.924.876,40	0,57 %
Anleihen fix		BE0390117803	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 4 7/8 06/11/35	EUR	500.000				104,972280	524.861,40	0,10 %
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR	500.000				93,340130	466.700,65	0,09 %
Anleihen fix		FR001400SAJ2	BNP PARIBAS BNP 4.159 08/28/34	EUR	800.000				102,417450	819.339,60	0,16 %
Anleihen fix		XS3070032365	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 05/09/46	EUR	900.000	900.000			101,107220	909.964,98	0,18 %
Anleihen fix		XS3070032878	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/8 05/09/38	EUR	1.200.000	1.200.000			101,608200	1.219.298,40	0,24 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000				100,027000	1.880.507,60	0,36 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000				100,040190	1.500.602,85	0,29 %
Anleihen fix		FR0014000671	BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36	EUR	200.000				105,085840	210.171,68	0,04 %
Anleihen fix		XS2051904733	BRIGHTSTAR LOTTERY PLC IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	210.000				98,100000	206.010,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y EUR	1.700.000				98,414570	1.673.047,69	0,32 %
Anleihen fix		XS2391779134	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP	Y EUR	2.500.000				99,627860	2.490.696,50	0,48 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000				99,363000	397.452,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2927556519	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 4 1/4 04/30/30	EUR	1.600.000				101,432000	1.622.912,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	1.700.000	200.000			95,447000	1.622.599,00	0,31 %
Anleihen fix		ES0840609061	CAIXABANK SA CABKSM 6 1/4 PERP	Y EUR	1.400.000				103,106000	1.443.484,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	1.300.000				98,221000	1.276.873,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	750.000				99,741000	748.057,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	630.000				71,674000	451.546,20	0,09 %
Anleihen fix		XS2676413235	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28	EUR	500.000				104,301240	521.506,20	0,10 %
Anleihen fix		XS3080462222	CESKE DRAHY CESDRA 3 3/4 07/28/30	EUR	400.000	400.000			102,030130	408.120,52	0,08 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	1.000.000				99,105000	991.050,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2618867159	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30	EUR	750.000				102,868000	771.510,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400F620	CNP ASSURANCES SACA CNPFP 5 1/4 07/18/53	EUR	1.600.000				108,057410	1.728.918,56	0,34 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	700.000	300.000			100,099000	700.693,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2335148024	CONSTELLIUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29	EUR	850.000				97,703000	830.475,50	0,16 %
Anleihen fix		XS2870878456	CONSTELLIUM SE CSTM 5 3/8 08/15/32	EUR	1.000.000				103,037000	1.030.370,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	800.000				99,377000	795.016,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2988562554	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 5 02/28/30	EUR	2.000.000				102,164000	2.043.280,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	1.000.000				101,254000	1.012.540,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2829201404	COTY INC COTY 4 1/2 05/15/27	EUR	330.000				101,841250	336.076,13	0,07 %
Anleihen fix		XS2243564478	CPI EUROPE AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				93,022000	186.044,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2290544068	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 1/2 01/27/31	EUR	1.000.000				82,717000	827.170,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	1.300.000				86,969000	1.130.597,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2290533020	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 3 3/4 PERP	Y EUR	500.000				90,191000	450.955,00	0,09 %
Anleihen fix		XS3126635039	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 3/4 07/22/30	EUR	500.000	500.000			97,519000	487.595,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2231191748	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	Y EUR	900.000				96,801000	871.209,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2904791774	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 6 01/27/32	EUR	1.300.000				101,840000	1.323.920,00	0,26 %



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermo- gen
Anleihen fix		XS2815976126	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 7 05/07/29		EUR	823.000		1.067.000		107,065000	881.144,95	0,17 %
Anleihen fix		XS3099834676	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 7 1/2 PERP	Y	EUR	511.000	511.000			95,643000	488.735,73	0,09 %
Anleihen fix		FR001400XJPO	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 7/8 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			100,575000	1.005.750,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2872799734	CROWN EURO HOLDING SACA CCK 4 1/2 01/15/30		EUR	1.790.000				104,295000	1.866.880,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2730661100	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29		EUR	3.280.000		570.000		104,538000	3.428.846,40	0,67 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28		EUR	940.000				105,521000	991.897,40	0,19 %
Anleihen fix		XS2792575453	CT INVESTMENT GMBH CBRSER 6 3/8 04/15/30		EUR	3.000.000				103,632000	3.108.960,00	0,60 %
Anleihen fix		XS3017991368	CTP NV CTPNV 4 1/4 03/10/35		EUR	100.000	100.000			100,107650	100.107,65	0,02 %
Anleihen fix		XS3067385420	CURRENTA GROUP HOLDINGS CURGRP 5 1/2 05/15/30		EUR	3.100.000	3.100.000			102,631000	3.181.561,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2623489627	DANA FINANCING LUX SARL DAN 8 1/2 07/15/31		EUR	1.500.000	1.000.000			108,051000	1.620.765,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28		EUR	300.000				97,029000	291.087,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000DL19V55	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 PERP	Y	EUR	1.400.000	600.000			98,308000	1.376.312,00	0,27 %
Anleihen fix		DE000A383552	DEUTSCHE BANK AG DB 7 3/8 PERP	Y	EUR	800.000				105,259000	842.072,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2107452620	DIGI ROMANIA SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28		EUR	1.400.000				98,446000	1.378.244,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33		EUR	500.000				103,788350	518.941,75	0,10 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26		EUR	300.000				99,629000	298.887,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2808453455	DRAX FINCO PLC DRXLN 5 7/8 04/15/29		EUR	3.950.000				104,674000	4.134.623,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/27		EUR	2.100.000				90,638000	1.903.398,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 02/15/27		EUR	2.500.000		900.000		98,346000	2.458.650,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFYR ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31		EUR	3.500.000				102,943000	3.603.005,00	0,70 %
Anleihen fix		XS3073101712	EASTERN EUROPEAN ELECT EASEUR 6 1/2 05/15/30		EUR	3.000.000	3.000.000			103,093000	3.092.790,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2389984175	EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26		EUR	350.000				98,271000	343.948,50	0,07 %
Anleihen fix		PTEDP5OM0008	EDP SA EDPL 4 1/2 05/27/55		EUR	4.300.000	4.300.000			100,471000	4.320.253,00	0,84 %
Anleihen fix		PTEDP4OM0025	EDP SA EDPL 5,943 04/23/2083		EUR	700.000				106,281000	743.967,00	0,14 %
Anleihen fix		XS3091931058	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 4 7/8 12/30/30		EUR	1.100.000	1.100.000			101,164000	1.112.804,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2849598417	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 5 3/4 12/15/29		EUR	2.880.000				104,523000	3.010.262,40	0,58 %
Anleihen fix		FR001400SMS8	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 5 1/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				103,369000	1.447.166,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN DSFIR 3 3/4 PERP	Y	EUR	700.000				99,690000	697.830,00	0,14 %
Anleihen fix		FR001400PIA0	ELO SACA ELOFR 5 7/8 04/17/28		EUR	1.300.000				102,840000	1.336.920,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28		EUR	900.000				91,659000	824.931,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2751678272	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084		EUR	600.000				105,989750	635.938,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2312746345	ENEL SPA ENELIM 1 7/8 PERP	Y	EUR	1.200.000				89,556590	1.074.679,08	0,21 %
Anleihen fix		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	Y	EUR	500.000				98,701500	493.507,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y	EUR	700.000				107,901030	755.307,21	0,15 %
Anleihen fix		XS2576550243	ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP	Y	EUR	300.000				112,473850	337.421,55	0,07 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28		EUR	2.500.000				103,483000	2.587.075,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2620212386	ENGINEERING SPA ENGIN 11 1/8 05/15/28		EUR	1.000.000	1.000.000			105,777000	1.057.770,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2988687682	ENGINEERING SPA ENGIN 8 5/8 02/15/30		EUR	300.000	300.000			108,055000	324.165,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y	EUR	1.900.000	500.000			94,774150	1.800.708,85	0,35 %
Anleihen fix		XS2963891028	ENI SPA ENIIM 4 1/2 PERP	Y	EUR	1.500.000				102,272700	1.534.090,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2963891531	ENI SPA ENIIM 4 7/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				101,567750	1.015.677,50	0,20 %
Anleihen fix		XS2941363553	EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 1/4 03/15/31		EUR	1.000.000		1.310.000		99,008320	990.083,20	0,19 %
Anleihen fix		XS2941363637	EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 5/8 11/22/34		EUR	440.000				97,068560	427.101,66	0,08 %
Anleihen fix		FR001400QC85	ERAMET ERAFP 6 1/2 11/30/29		EUR	1.600.000				101,776000	1.628.416,00	0,32 %
Anleihen fix		FR001400HZE3	ERAMET ERAFP 7 05/22/28		EUR	300.000				102,994000	308.982,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2711320775	EROSKI S COOP EROSKI 10 5/8 04/30/29		EUR	1.300.000				107,121000	1.392.573,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31		EUR	800.000				98,864000	790.912,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				98,031000	980.310,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A3M597	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 6 3/8 PERP	Y	EUR	1.200.000	1.200.000			103,157000	1.237.884,00	0,24 %
Anleihen fix		AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	Y	EUR	1.800.000				107,199000	1.929.582,00	0,37 %

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		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y	EUR	200.000				99,475000	198.950,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y	EUR	1.500.000				107,205000	1.608.075,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2796660384	EUTELSAT SA ETLFP 9 3/4 04/13/29		EUR	2.350.000				108,417000	2.547.799,50	0,49 %
Anleihen fix		DE000A3E5WW4	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 3/8 09/02/2081		EUR	1.000.000	300.000			97,126000	971.260,00	0,19 %
Anleihen fix		XS3003232272	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 4 02/19/32		EUR	2.200.000	2.200.000			99,942610	2.198.737,42	0,43 %
Anleihen fix		XS2821787962	FEDRIGONI SPA FEDRIG 6 1/8 06/15/31		EUR	1.500.000				96,632000	1.449.480,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2804500226	FIBERCOP SPA FIBROP 2 3/8 10/12/27		EUR	700.000				97,593000	683.151,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2804499973	FIBERCOP SPA FIBROP 2 7/8 01/28/26		EUR	4.547.000				99,617000	4.529.584,99	0,88 %
Anleihen fix		XS3104481257	FIBERCOP SPA FIBROP 4 3/4 06/30/30		EUR	500.000	500.000			101,518000	507.590,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2804502511	FIBERCOP SPA FIBROP 5 1/4 03/17/55		EUR	800.000				88,779000	710.232,00	0,14 %
Anleihen fix		XS3104481414	FIBERCOP SPA FIBROP 5 1/8 06/30/32		EUR	600.000	600.000			101,006000	606.036,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2804500572	FIBERCOP SPA FIBROP 6 7/8 02/15/28		EUR	1.291.000				107,252000	1.384.623,32	0,27 %
Anleihen fix		FI4000571260	FINNAIR OYJ FOY 4 3/4 05/24/29		EUR	2.500.000				102,835000	2.570.875,00	0,50 %
Anleihen fix		XS3022166493	FNAC DARTY SA FNACFP 4 3/4 04/01/32		EUR	1.000.000	1.000.000			102,247000	1.022.470,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2778270772	FNAC DARTY SA FNACFP 6 04/01/29		EUR	1.700.000				104,455000	1.775.735,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA SE EOFP 2 3/4 02/15/27		EUR	338.000		1.632.000		99,094000	334.937,72	0,06 %
Anleihen fix		XS2081474046	FORVIA SE EOFP 2 3/8 06/15/27		EUR	2.000.000				98,558000	1.971.160,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2774392638	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31		EUR	1.300.000	400.000			101,741000	1.322.633,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2774391580	FORVIA SE EOFP 5 1/8 06/15/29		EUR	510.000		290.000		102,613000	523.326,30	0,10 %
Anleihen fix		XS2832873355	FRAPORT AG FRAGR 4 1/4 06/11/32		EUR	600.000				105,869000	635.214,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2609970848	GENERALI ASSGEN 5.399 04/20/33		EUR	430.000				110,149210	473.641,60	0,09 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26		EUR	300.000	300.000	600.000		99,825000	299.475,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28		EUR	1.100.000				98,258000	1.080.838,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2407520936	GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29		EUR	4.500.000	900.000			96,552000	4.344.840,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28		EUR	2.150.000				44,786000	962.899,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27		EUR	1.000.000				98,433000	984.330,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28		EUR	600.000				97,613000	585.678,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28		EUR	1.450.000				100,473000	1.456.858,50	0,28 %
Anleihen fix		XS2951378434	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 5/8 11/15/31		EUR	1.500.000				101,750000	1.526.250,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2615562274	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 6 3/4 05/15/30		EUR	200.000				105,576000	211.152,00	0,04 %
Anleihen fix		SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	Y	EUR	1.300.000				82,696000	1.075.048,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2984228838	HEIMSTADEN AB HEIMST 8 3/8 01/29/30		EUR	2.000.000				103,832000	2.076.640,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y	EUR	2.000.000				97,976000	1.959.520,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31		EUR	500.000				86,468410	432.342,05	0,08 %
Anleihen fix		XS2918553855	HLDNG D'INFRA METIERS SAUR 4 7/8 10/24/29		EUR	1.100.000				103,905000	1.142.955,00	0,22 %
Anleihen fix		XS3069291196	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.313 05/13/30		EUR	1.300.000	1.800.000	500.000		100,958300	1.312.457,90	0,25 %
Anleihen fix		XS3073350269	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.191 05/19/36		EUR	600.000	600.000			102,010780	612.064,68	0,12 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26		EUR	700.000				49,556000	346.892,00	0,07 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27		EUR	1.000.000		1.700.000		102,418480	1.024.184,80	0,20 %
Anleihen fix		FI4000562202	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 5 1/8 11/24/28		EUR	1.200.000		500.000		106,030000	1.272.360,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP	Y	EUR	3.600.000				105,576750	3.800.763,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	Y	EUR	1.000.000				99,322000	993.220,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2893175625	IGT LOTTERY HOLDINGS BV IGT 4 1/4 03/15/30		EUR	4.250.000	1.000.000			102,437000	4.353.572,50	0,84 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28		EUR	560.000				101,760000	569.856,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26		EUR	200.000	200.000			99,596000	199.192,00	0,04 %
Anleihen fix		FR001400TL99	ILIAD SA ILDFP 4 1/4 12/15/29		EUR	900.000				101,631000	914.679,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400MLX3	ILIAD SA ILDFP 5 3/8 02/15/29		EUR	800.000				105,762000	846.096,00	0,16 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30		EUR	800.000				107,736000	861.888,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28		EUR	1.000.000				99,373000	993.730,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y	EUR	1.800.000				100,570510	1.810.269,18	0,35 %

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		XS2818300407	ING GROEP NV INTNED 4 3/8 08/15/34		EUR	1.400.000				103,303170	1.446.244,38	0,28 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27		EUR	3.120.000				98,454000	3.071.764,80	0,60 %
Anleihen fix		XS2124980256	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 1/8 PERP	Y	EUR	650.000				96,462000	627.003,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2589361240	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34		EUR	500.000				108,628920	543.144,60	0,11 %
Anleihen fix		XS3067907140	IPD 3 BV IPDEBV 5 1/2 06/15/31		EUR	800.000	800.000			101,402000	811.216,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28		EUR	1.000.000	1.000.000			98,018000	980.180,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28		EUR	3.350.000		600.000		98,927000	3.314.054,50	0,64 %
Anleihen fix		XS2977890313	IREN SPA IREIM 4 1/2 PERP	Y	EUR	2.450.000				101,998000	2.498.951,00	0,48 %
Anleihen fix		FR001400WTD7	ITM ENTREPRISES SASU ITMENT 4 1/8 01/29/30		EUR	1.000.000				101,362270	1.013.622,70	0,20 %
Anleihen fix		XS3056028171	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 9 09/01/29		EUR	600.000	600.000			75,312000	451.872,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2913056797	KONINKLIJKE FRIESLAND FCDF 4.85 PERP	Y	EUR	1.250.000				100,657000	1.258.212,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP	Y	EUR	1.400.000				106,414000	1.489.796,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29		EUR	200.000				92,063000	184.126,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2779814750	LANDSBANKINN HF LANBNN 5 05/13/28		EUR	500.000				105,121000	525.605,00	0,10 %
Anleihen fix		XS3106543534	LENZING AG LNZAV 9 PERP	Y	EUR	1.400.000	1.400.000			100,787000	1.411.018,00	0,27 %
Anleihen fix		XS3124322424	LEVI STRAUSS & CO LEVI 4 08/15/30		EUR	675.000	675.000			101,531000	685.334,25	0,13 %
Anleihen fix		XS3069338336	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 05/09/35		EUR	1.400.000	1.400.000			101,327020	1.418.578,28	0,28 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27		EUR	4.700.000				100,023000	4.701.081,00	0,91 %
Anleihen fix		XS3047452316	LOTTOMATICA GROUP SPA LTMCM 4 7/8 01/31/31		EUR	850.000	850.000			103,241000	877.548,50	0,17 %
Anleihen fix		XS3124949226	LOXAM SAS LOXAM 4 1/4 02/15/31		EUR	500.000	500.000			99,921000	499.605,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2732357525	LOXAM SAS LOXAM 6 3/8 05/31/29		EUR	500.000				103,997000	519.985,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2810867742	MAHLE GMBH MAHLGR 6 1/2 05/02/31		EUR	2.000.000	1.000.000			100,742000	2.014.840,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26		EUR	1.000.000		1.600.000	0,551004	99,943000	550.689,53	0,11 %
Anleihen fix		IT0005640260	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 4 1/4 09/18/35		EUR	1.000.000	1.000.000			101,456000	1.014.560,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2879811987	MERCK KGAA MRKGR 3 7/8 08/27/54		EUR	2.000.000				100,614290	2.012.285,80	0,39 %
Anleihen fix		XS3015684361	METRO AG MEOGR 4 03/05/30		EUR	1.800.000	1.800.000			103,161000	1.856.898,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2615006470	MONICHEM HOLDCO 3 S.A. CABBCO 8 3/4 05/01/28		EUR	500.000				100,632000	503.160,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2978917230	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 01/22/37		EUR	800.000				100,721670	805.773,36	0,16 %
Anleihen fix		XS2864439158	MUNDYS SPA ATLM 4 1/2 01/24/30		EUR	3.000.000				104,839000	3.145.170,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2750308483	MUNDYS SPA ATLM 4 3/4 01/24/29		EUR	510.000		570.000		104,808000	534.520,80	0,10 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44		EUR	3.400.000				102,765670	3.494.032,78	0,68 %
Anleihen fix		FR001400OL29	NEXANS SA NEXFP 4 1/4 03/11/30		EUR	700.000				103,526000	724.682,00	0,14 %
Anleihen fix		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28		EUR	800.000				106,223000	849.784,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29		EUR	1.500.000	500.000			96,079030	1.441.185,45	0,28 %
Anleihen fix		XS3067482896	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 5 3/8 10/23/30		EUR	350.000	350.000			101,948000	356.818,00	0,07 %
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		XS2326493728	NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29		EUR	4.800.000	700.000			97,286000	4.669.728,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2417090789	ODIDO HOLD BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29		EUR	900.000				99,257000	893.313,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 10 12/31/25		EUR	3.550.000				95,817000	3.401.503,50	0,66 %
Anleihen fix		XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV OI 5 1/4 06/01/29		EUR	1.230.000		1.570.000		103,450000	1.272.435,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28		EUR	2.850.000				103,228000	2.941.998,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y	EUR	2.000.000				99,364190	1.987.283,80	0,39 %
Anleihen fix		BE6362174417	ONTEX GROUP NV ONTEX 5 1/4 04/15/30		EUR	300.000	300.000			102,510000	307.530,00	0,06 %
Anleihen fix		XS3037643304	OPAL BIDCO SAS OPALBD 5 1/2 03/31/32		EUR	4.850.000	4.850.000			102,547000	4.973.529,50	0,96 %
Anleihen fix		FR001400OLD1	OPMOBILITY OPMFP 4 7/8 03/13/29		EUR	700.000				104,198000	729.386,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0014010IV2	ORANGE SA ORAFP 3 7/8 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			99,272230	397.088,92	0,08 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y	EUR	200.000				107,320970	214.641,94	0,04 %
Anleihen fix		XS2332250708	ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28		EUR	2.200.000	1.000.000	600.000		98,168000	2.159.696,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2778385240	ORSTED A/S ORSTED 5 1/8 03/14/3024		EUR	1.000.000	1.000.000			102,009000	1.020.090,00	0,20 %

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		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28	EUR	600.000		300.000		100,125000	600.750,00	0,12 %
Anleihen fix		XS3111831254	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 1/2 07/15/32	EUR	2.000.000	2.000.000			102,245000	2.044.900,00	0,40 %
Anleihen fix		XS3111830959	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 1/8 07/15/30	EUR	2.600.000	2.600.000			101,734000	2.645.084,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	1.050.000				94,900000	996.450,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR	1.000.000				99,239000	992.390,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2856820704	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 4 7/8 07/10/29	EUR	5.000.000				104,585000	5.229.250,00	1,01 %
Anleihen fix		XS2852970016	PICARD GROUPE SAS PICSUR 6 3/8 07/01/29	EUR	1.390.000				104,403000	1.451.201,70	0,28 %
Anleihen fix		XS2834242435	PLT VII FINANCE SARL BITELV 6 06/15/31	EUR	3.750.000				103,864000	3.894.900,00	0,76 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y EUR	800.000				110,001000	880.008,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A383CQ2	PROGROUP AG PROGR 5 1/8 04/15/29	EUR	850.000				100,411000	853.493,50	0,17 %
Anleihen fix		XS2847688251	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 4 3/8 07/01/36	EUR	500.000				103,842300	519.211,50	0,10 %
Anleihen fix		BE0390158245	PROXIMUS SADP PROXBB 4 3/4 PERP	Y EUR	2.300.000	1.300.000			100,804000	2.318.492,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	1.500.000				101,950700	1.529.260,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2948434266	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 7/8 11/28/31	EUR	840.000				103,058980	865.695,43	0,17 %
Anleihen fix		XS3076304602	PRYSMIAN SPA PRYIM 5 1/4 PERP	Y EUR	600.000	600.000			103,913000	623.478,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2848642984	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 02/15/30	EUR	360.000				103,724000	373.406,40	0,07 %
Anleihen fix		XS2747580319	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 03/01/29	EUR	3.670.000				103,496000	3.798.303,20	0,74 %
Anleihen fix		XS2770000326	QUATRIM COFP 8 1/2 01/15/27	EUR	701.599	257.549		0,443798	97,197000	302.640,75	0,06 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 5/8 08/21/29	EUR	200.000				104,080840	208.161,68	0,04 %
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 089 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			98,509000	985.090,00	0,19 %
Anleihen fix		XS3040593975	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 1/4 04/02/36	EUR	2.000.000	2.000.000			101,923000	2.038.460,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	600.000				95,180000	571.080,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2831757153	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 4.959 06/05/30	EUR	1.300.000				103,893110	1.350.610,43	0,26 %
Anleihen fix		FR001400U4M6	RCI BANQUE SA RENAUL 3 3/8 07/26/29	EUR	850.000				100,941560	858.003,26	0,17 %
Anleihen fix		FR001400Y5Z1	RCI BANQUE SA RENAUL 4 3/4 03/24/37	EUR	700.000	700.000			101,387000	709.709,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	500.000				103,030680	515.153,40	0,10 %
Anleihen fix		XS3005193183	REKEEP SPA MANTEN 9 09/15/29	EUR	2.500.000	2.500.000			101,199000	2.529.975,00	0,49 %
Anleihen fix		XS3102778191	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 4 1/2 PERP	Y EUR	400.000	400.000			101,984300	407.937,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	1.500.000				97,232000	1.458.480,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2655993033	REXEL SA RXLFP 5 1/4 09/15/30	EUR	1.000.000				104,596000	1.045.960,00	0,20 %
Anleihen fix		FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES SA ROQFRE 3.774 11/25/31	EUR	2.000.000				99,743080	1.994.861,60	0,39 %
Anleihen fix		FR001400U3Q9	ROQUETTE FRERES SA ROQFRE 5.494 PERP	Y EUR	1.000.000				101,887000	1.018.700,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2854303729	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 12/31/29	EUR	2.200.000				105,445000	2.319.790,00	0,45 %
Anleihen fix		XS3071337847	SACYR SA SCYRSM 4 3/4 05/29/30	EUR	1.200.000	1.200.000			101,924000	1.223.088,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	410.000		590.000		99,442000	407.712,20	0,08 %
Anleihen fix		XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	EUR	1.900.000	1.900.000			98,539000	1.872.241,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	500.000				100,072000	500.360,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2895496680	SECHE ENVIRONNEMENT SACA SCHPPF 4 1/2 03/25/30	EUR	600.000	600.000			102,026000	612.156,00	0,12 %
Anleihen fix		XS3003424341	SECURITAS AB SECUSS 3 3/8 05/20/32	EUR	300.000	1.800.000	1.500.000		99,381000	298.143,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y EUR	2.200.000				97,192000	2.138.224,00	0,41 %
Anleihen fix		XS3100767915	SES SA SESGFP 4 1/8 06/24/30	EUR	440.000	440.000			101,531710	446.739,52	0,09 %
Anleihen fix		XS3100773996	SES SA SESGFP 4 7/8 06/24/33	EUR	100.000	100.000			102,682550	102.682,55	0,02 %
Anleihen fix		XS2898762864	SES SA SESGFP 5 1/2 09/12/54	EUR	500.000				98,069000	490.345,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2899636935	SES SA SESGFP 6 09/12/54	EUR	500.000				97,285000	486.425,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2953568479	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 7 5/8 12/15/29	EUR	1.000.000				101,492000	1.014.920,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2896350175	SNAM SPA SRGIM 4 1/2 PERP	Y EUR	600.000				102,471730	614.830,38	0,12 %
Anleihen fix		XS2234516164	SNF GROUP SACA SNFF 2 5/8 02/01/29	EUR	1.000.000				97,848000	978.480,00	0,19 %
Anleihen fix		XS3021201887	SNF GROUP SACA SNFF 4 1/2 03/15/32	EUR	2.500.000	2.500.000			102,711000	2.567.775,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	4.240.000				98,879000	4.192.469,00	0,81 %
Anleihen fix		XS3109834898	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 1/4 10/10/29	EUR	660.000	660.000			101,439000	669.497,40	0,13 %

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		XS2854423469	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/4 07/08/32	EUR	750.000				101,310000	759.825,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2854423386	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/8 01/08/29	EUR	720.000				102,183000	735.717,60	0,14 %
Anleihen fix		XS3109835192	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 7/8 07/10/31	EUR	200.000	200.000			103,033000	206.066,00	0,04 %
Anleihen fix		XS3112543080	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 6 3/8 07/10/33	EUR	500.000	500.000			103,410000	517.050,00	0,10 %
Anleihen fix		FR001400ZYD0	SPIE SA SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	3.000.000	3.000.000			101,358000	3.040.740,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2348408514	SPP DISTRIBUCIA AS SPPDIS 1 06/09/31	EUR	1.000.000				86,001120	860.011,20	0,17 %
Anleihen fix		XS3095397454	SSE PLC SSELN 4 1/2 PERP	Y EUR	400.000	400.000			100,689160	402.756,64	0,08 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	1.400.000				101,304340	1.418.260,76	0,28 %
Anleihen fix		XS2744121273	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.196 03/04/32	EUR	800.000				103,690930	829.527,44	0,16 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRI INC/NY BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	3.200.000		800.000		98,990000	3.167.680,00	0,61 %
Anleihen fix		XS3082828560	SUNRISE FINCO I BV SUNN 4 5/8 05/15/32	EUR	400.000	400.000			100,933000	403.732,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2805249641	SYNTHOMER PLC YULCLN 7 3/8 05/02/29	EUR	2.170.000		280.000		91,743000	1.990.823,10	0,39 %
Anleihen fix		FR0014011904	TDF INFRASTRUCTURE SAS TDFINF 3 5/8 12/16/30	EUR	500.000	500.000			99,414000	497.070,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1814546013	TELE COLUMBUS AG TCGR 10 01/01/29	EUR	735.000	35.000			68,032000	500.035,20	0,10 %
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.000.000				94,598000	945.980,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	1.709.000				108,290000	1.850.676,10	0,36 %
Anleihen fix		XS2984223102	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.724 01/23/34	EUR	1.300.000				99,461090	1.292.994,17	0,25 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	500.000				94,932000	474.660,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y EUR	3.500.000				100,578000	3.520.230,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2755535577	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5.7522 PERP	Y EUR	2.000.000				104,376000	2.087.520,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2646608401	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 6 3/4 PERP	Y EUR	500.000				110,803000	554.015,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	3.200.000				110,143000	3.524.576,00	0,68 %
Anleihen fix		FR001400WRE9	TELEPERFORMANCE RCFFP 4 1/4 01/21/30	EUR	1.000.000	1.000.000			103,041840	1.030.418,40	0,20 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR	500.000				98,134510	490.672,55	0,10 %
Anleihen fix		XS2838492101	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 5 7/8 04/30/30	EUR	2.250.000				99,672000	2.242.620,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28	EUR	1.820.000		600.000		103,251000	1.879.168,20	0,36 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	750.000				97,687480	732.656,10	0,14 %
Anleihen fix		XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 4 3/4 PERP	Y EUR	2.000.000				103,793920	2.075.878,40	0,40 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	1.980.000		620.000		95,016000	1.881.316,80	0,36 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	EUR	3.400.000				98,063000	3.334.142,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2406607171	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30	EUR	1.700.000				102,343000	1.739.831,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2592804434	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 3/8 09/15/29	EUR	1.250.000				113,491000	1.418.637,50	0,28 %
Anleihen fix		XS2980851351	TORONTO-DOMINION BANK TD 4.03 01/23/36	EUR	1.700.000		1.500.000		100,882360	1.715.000,12	0,33 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	3.100.000				92,164200	2.857.090,20	0,55 %
Anleihen fix		XS2937308737	TOTALENERGIES SE TTEFP 4 1/2 PERP	Y EUR	600.000				101,015340	606.092,04	0,12 %
Anleihen fix		XS2937308497	TOTALENERGIES SE TTEFP 4.12 PERP	Y EUR	1.100.000				101,820820	1.120.029,02	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	490.000	290.000			98,588000	483.081,20	0,09 %
Anleihen fix		BE0390119825	UCB SA UCBBB 4 1/4 03/20/30	EUR	700.000				102,564000	717.948,00	0,14 %
Anleihen fix		FR001400Y8Z5	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 7/8 PERP	Y EUR	1.300.000	1.300.000			101,167620	1.315.179,06	0,26 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	1.100.000				88,952000	978.472,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27	EUR	2.600.000			0,318182	99,631000	824.220,10	0,16 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	520.000				99,621000	518.029,20	0,10 %
Anleihen fix		XS2758078930	UNITED GROUP BV ADRBID 6 3/4 02/15/31	EUR	250.000				103,225000	258.062,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD SUNN 3 5/8 06/15/29	EUR	900.000				99,560000	896.040,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400PAJ8	VALEO SE FRFP 4 1/2 04/11/30	EUR	2.200.000				100,133000	2.202.926,00	0,43 %
Anleihen fix		FR001400WJR8	VALEO SE FRFP 5 1/8 05/20/31	EUR	500.000	500.000			100,779000	503.895,00	0,10 %
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR	2.500.000				103,521000	2.588.025,00	0,50 %
Anleihen fix		FR001400L9Q7	VALEO SE FRFP 5 7/8 04/12/29	EUR	300.000				106,848000	320.544,00	0,06 %
Anleihen fix		FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2 1/2 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			96,118000	961.180,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400YRU1	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.371 PERP	Y EUR	700.000	700.000			102,582000	718.074,00	0,14 %

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		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	400.000				99,304010	397.216,04	0,08 %
Anleihen fix		XS2816753979	VERISURE HOLDING AB VERISR 5 1/2 05/15/30	EUR	4.050.000				104,060000	4.214.430,00	0,82 %
Anleihen fix		XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000				97,362000	973.620,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	EUR	1.650.000				98,975000	1.633.087,50	0,32 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000				96,891000	2.519.166,00	0,49 %
Anleihen fix		XS3023943692	VIRIDIEN VIRIFP 8 1/2 10/15/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,773000	997.730,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2663653140	VIVION INVESTMENTS VIVION 6 1/2 02/28/29	EUR	1.583.563	214.598			97,715000	1.547.378,59	0,30 %
Anleihen fix		XS2658230094	VIVION INVESTMENTS VIVION 6 1/2 08/31/28	EUR	408.662	3.042			98,764000	403.610,94	0,08 %
Anleihen fix		XS2231188876	VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31	EUR	1.000.000				96,024000	960.240,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080	EUR	800.000				96,164000	769.312,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078	EUR	300.000				102,182000	306.546,00	0,06 %
Anleihen fix		AT000B122270	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5 3/4 06/21/34	EUR	700.000				104,772640	733.408,48	0,14 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	1.000.000				99,613500	996.135,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2675884733	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 7 7/8 PERP	Y EUR	1.300.000				114,323570	1.486.206,41	0,29 %
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	EUR	130.000				102,708000	133.520,40	0,03 %
Anleihen fix		XS2811097075	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 3/4 05/08/30	EUR	1.200.000				102,133000	1.225.596,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR	1.000.000				92,738000	927.380,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29	EUR	3.600.000				91,267000	3.285.612,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2922654418	WEBUILD SPA IPGIM 4 7/8 04/30/30	EUR	4.050.000				104,431000	4.229.455,50	0,82 %
Anleihen fix		XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29	EUR	460.000		540.000		105,578000	485.658,80	0,09 %
Anleihen fix		XS2859406139	ZEGONA FINANCE PLC ZEGLN 6 3/4 07/15/29	EUR	4.220.000				106,253000	4.483.876,60	0,87 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	2.300.000	800.000			98,651000	2.268.973,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	EUR	3.500.000				94,478000	3.306.730,00	0,64 %
Anleihen fix		XS3091660194	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 7 06/12/30	EUR	1.400.000	1.400.000			99,290000	1.390.060,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	1.400.000				90,774000	1.270.836,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	900.000				92,945000	836.505,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	900.000				100,941000	908.469,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30	EUR	1.600.000				86,246000	1.379.936,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2914769299	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 6 1/8 11/15/32	EUR	4.000.000				92,488000	3.699.520,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30	EUR	1.250.000				94,142000	1.176.775,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28	GBP	500.000				96,835000	560.549,93	0,11 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22	USD	424.299				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen variabel		XS2842976289	ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB FLOAT 07/01/31	EUR	400.000				100,107000	400.428,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS2856819102	DUOMO BIDCO SPA DUOMBI FLOAT 07/15/31	EUR	500.000				100,483000	502.415,00	0,10 %
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR	1.850.000				100,132000	1.852.442,00	0,36 %
Anleihen variabel		XS2844404710	IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/31	EUR	500.000				99,900000	499.500,00	0,10 %
Anleihen variabel		XS2852970529	LION/POLARIS LUX 4 SA PICSUR FLOAT 07/01/29	EUR	380.000				100,411000	381.561,80	0,07 %
Anleihen variabel		XS2850686903	RINO MASTROTTO GROUP SPA RINOMS FLOAT 07/31/31	EUR	1.200.000				99,775000	1.197.300,00	0,23 %
Anleihen variabel		XS2854309684	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 12/31/29	EUR	700.000			0,424268	100,925000	299.734,81	0,06 %
Anleihen variabel		NO0013183624	SGL GROUP APS SKIBID FLOAT 04/22/30	EUR	880.000				100,405000	883.564,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS2953567745	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN FLOAT 12/15/29	EUR	1.500.000				99,687000	1.495.305,00	0,29 %
Anleihen variabel		XS3106449278	TECHEM VERWALTUNGSGESELL TCHEN FLOAT 07/15/32	EUR	1.000.000	1.000.000			99,970000	999.700,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS2758099779	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/31	EUR	1.000.000				100,161000	1.001.610,00	0,19 %
Stufenzinsanleihen		NO0010874548	HX HOLD CO LTD HXEXPD 7 02/12/30	EUR	167.199	8.355			86,956000	145.389,56	0,03 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										506.240.251,27	98,19 %
Summe Wertpapiervermögen										506.240.251,27	98,19 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.382.435,24	0,46 %
				CHF						29.911,85	0,01 %
				GBP						91.890,55	0,02 %
				USD						25.224,76	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.529.462,40	0,49 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										7.262.463,35	1,41 %
Summe Abgrenzungen										7.262.463,35	1,41 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-480.114,24	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-480.114,24	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										515.552.062,78	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I Ausschüttung	EUR	257,48	122.730,060
AT0000A0PG59	S Ausschüttung	EUR	79,65	289.162,860
AT0000796529	R Ausschüttung	EUR	85,76	313.371,292
AT0000A1TW54	RZ Ausschüttung	EUR	107,06	26.572,591
AT0000796537	R Thesaurierung	EUR	243,31	883.386,790
AT0000A1TW47	RZ Thesaurierung	EUR	122,64	108.939,947
AT0000A0EY43	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	368,74	315.678,634
AT0000765599	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	341,25	251.481,539
AT0000A1TW62	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	130,74	5.166,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2025
XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	EUR	1.600.000
FR001400Q6Z9	AIR FRANCE-KLM AFFP 4 5/8 05/23/29	EUR	600.000
XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	1.000.000
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	300.000
XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	EUR	900.000
XS2620212386	ENGINEERING SPA ENGIM 11 1/8 05/15/28	EUR	450.000
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	EUR	1.000.000
XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	EUR	1.200.000
DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR	1.150.000
FI4000571260	FINNAIR OYJ FOY 4 3/4 05/24/29	EUR	1.400.000
XS2774392638	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31	EUR	1.300.000
XS2774391580	FORVIA SE EOFP 5 1/8 06/15/29	EUR	510.000
XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	1.100.000
XS2124980256	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 1/8 PERP	EUR	250.000

Berichtszeitraum 01.02.2025 – 31.07.2025

Raiffeisen-Europa-HighYield

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2025
XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 10 12/31/25	EUR	1.000.000
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	1.050.000
DE000A383CQ2	PROGROUP AG PROGRP 5 1/8 04/15/29	EUR	800.000
XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	EUR	897.000
XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	EUR	750.000
XS2805249641	SYNTHOMER PLC YULCLN 7 3/8 05/02/29	EUR	2.170.000
FR001400WRE9	TELEPERFORMANCE RCFFP 4 1/4 01/21/30	EUR	900.000
XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR	500.000
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	1.000.000
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	EUR	2.600.000
XS2811097075	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 3/4 05/08/30	EUR	600.000
XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR	1.000.000
XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29	EUR	400.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,930850
Britische Pfund	GBP	0,863750
Amerikanische Dollar	USD	1,148000

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		XS2342910689	AFFLELOU SAS AAFFP 4 1/4 05/19/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2388172855	ALPHA BANK SA ALPHA 2 1/2 03/23/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27	EUR			2.667.000
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27	EUR			2.680.000
Anleihen fix		XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29	EUR			850.000
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1982704824	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2985250898	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 5/8 02/03/45	EUR			500.000
Anleihen fix		XS3009012637	DSM BV DSFIR 3 3/8 02/25/36	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS2078976805	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1969645255	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR			2.100.000
Anleihen fix		XS2942479044	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 3/4 11/20/35	EUR			770.000
Anleihen fix		XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIN 5 7/8 09/30/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1963830002	FORVIA SE EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR			2.700.000
Anleihen fix		XS2553825949	FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR			130.000
Anleihen fix		XS3036647777	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 3 3/4 04/08/32	EUR		520.000	520.000
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR			750.000
Anleihen fix		XS1428773763	GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR			1.000.000

Berichtszeitraum 01.02.2025 – 31.07.2025

Raiffeisen-Europa-HighYield

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	150.000	1.150.000
Anleihen fix		SE0016589105	HEIMSTADEN AB HEIMST 4 3/8 03/06/27	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR		650.000
Anleihen fix		XS2941482569	ING GROEP NV INTNED 3 3/8 11/19/32	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2631198863	IPD 3 BV IPDEBV 8 06/15/28	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/29	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2679765037	LANDSBANKINN HF LANBNN 6 3/8 03/12/27	EUR		1.030.000
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR	400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2978917156	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 5/8 01/22/33	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2838538374	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 1/4 06/17/35	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS3030307865	NESTE OYJ NESVFH 3 3/4 03/20/30	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		BE6329443962	ONTEX GROUP NV ONTEX 3 1/2 07/15/26	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR		500.000
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR		1.900.000
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2802891833	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 3 3/4 09/27/29	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2345996743	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 05/26/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	240.000	1.240.000
Anleihen fix		XS2342247355	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26	EUR		500.000
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR		1.900.000
Anleihen fix		FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 7 1/4 PERP	EUR		900.000
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR		500.000
Anleihen fix		XS3011736108	UNITED UTILITIES WAT FIN UU 3 1/2 02/27/33	EUR	1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VVSDC 2 06/15/34	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS3109654726	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 2 3/4 07/03/29	EUR	700.000	700.000
Anleihen fix		AT0000A3FA05	VOESTALPINE AG VOEAV 3 3/4 10/03/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR		1.071.000
Anleihen variabel		PTBIT3OM0098	BANCO COMERC PORTUGUES BCPPL 3.871 03/27/30	EUR		1.500.000
Anleihen variabel		XS2345190263	CEDACRI SPA CEDCRC FLOAT 05/15/28	EUR		1.500.000
Anleihen variabel		XS2748964850	FEDRIGONI SPA FEDRIG FLOAT 01/15/30	EUR		900.000
Anleihen variabel		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	EUR		1.700.000
Anleihen variabel		XS2069101868	KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	EUR		3.000.000
Anleihen variabel		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	EUR		3.000.000
Anleihen variabel		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	EUR		113.000
Anleihen variabel		XS2848952151	PRESTIGEBIDCO GMBH SCHUBR FLOAT 07/01/29	EUR		1.400.000
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR		1.000.000
Anleihen variabel		NO0012826033	SKILL BIDCO APS SKIBID FLOAT 03/02/28	EUR		459.285
Anleihen variabel		XS2864287466	TEAMSYSTEM SPA TITANL FLOAT 07/31/31	EUR		2.750.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

5,11 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 26.325.609,60 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 5,20 %

Zum Stichtag 31.07.2025 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2025	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2025	Anteil am Fondsvermögen
DE000A383CQ2	PROGROUP AG PROGRP 5 1/8 04/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	ProGroup AG	bb	800.000	815.246,33	0,16 %
DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG Float 11/04/27	LISTED	EUR	Anleihen	European Energy A/S	bb	1.150.000	1.167.931,76	0,23 %
FI4000571260	FINNAIR OYJ FOY 4 3/4 05/24/29	LISTED	EUR	Anleihen	Finnair Oyj	bb	1.400.000	1.452.079,04	0,28 %
FR001400Q6Z9	AIR FRANCE-KLM AFFP 4 5/8 05/23/29	LISTED	EUR	Anleihen	Air France-KLM	bb	600.000	626.551,89	0,12 %
FR001400WRE9	TELEPERFORMANCE RCFFP 4 1/4 01/21/30	LISTED	EUR	Anleihen	Teleperformance SE	bbb	900.000	947.392,32	0,18 %
XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 10 12/31/25	LISTED	EUR	Anleihen	Odyssey Europe Holdco Sarl	ccc	1.000.000	976.920,00	0,19 %
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	LISTED	EUR	Anleihen	Dometic Group AB	bb	300.000	300.958,23	0,06 %
XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	SES SA	bb	750.000	748.907,46	0,15 %
XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Paysafe Finance PLC	b	1.050.000	1.000.387,50	0,19 %
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Erste Group Bank AG	bbb	1.000.000	990.176,80	0,19 %
XS2124980256	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 1/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Intesa Sanpaolo SpA	bb	250.000	245.542,08	0,05 %
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Virgin Media Finance PLC	b	2.600.000	2.523.228,50	0,49 %
XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	LISTED	EUR	Anleihen	Ahlstrom Holding 3 Oy	b	1.600.000	1.594.932,22	0,31 %
XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	LISTED	EUR	Anleihen	Arcelik AS	b	1.000.000	1.000.232,47	0,19 %
XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Versuni Group BV	b	1.000.000	977.526,25	0,19 %
XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Goodyear Europe BV	b	1.100.000	1.094.702,58	0,21 %
XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	VZ Secured Financing BV	b	1.000.000	928.838,33	0,18 %
XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	LISTED	EUR	Anleihen	Telia Co AB	bbb	500.000	491.840,36	0,10 %
XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Eurofins Scientific SE	bb	1.200.000	1.288.013,42	0,25 %

Berichtszeitraum 01.02.2025 – 31.07.2025

Raiffeisen-Europa-HighYield

18

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2025	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2025	Anteil am Fondsvermögen
XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28	LISTED	EUR	Anleihen	Emeria SASU	b	900.000	830.743,50	0,16 %
XS2620212386	ENGINEERING SPA ENGIM 11 1/8 05/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	b	450.000	492.684,00	0,10 %
XS2774391580	FORVIA SE EOFP 5 1/8 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Forvia SE	bb	510.000	526.593,49	0,10 %
XS2774392638	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Forvia SE	bb	1.300.000	1.331.570,50	0,26 %
XS2805249641	SYNTHOMER PLC YULCLN 7 3/8 05/02/29	LISTED	EUR	Anleihen	Synthomer PLC	b	2.170.000	2.029.943,38	0,39 %
XS2811097075	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 3/4 05/08/30	LISTED	EUR	Anleihen	Volvo Car AB	bb	600.000	619.356,91	0,12 %
XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29	LISTED	EUR	Anleihen	Webuild SpA	bb	400.000	424.727,07	0,08 %
XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Sappi Papier Holding GmbH	bb	897.000	898.583,21	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 31.07.2025	Kurswert in Portfoliwährung
AT0000A3D3Q8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.2.07/15/39	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	25.000.000	24.582.902,50
US168863CA49	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/8 01/21/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	2.000.000	1.726.829,27
US91087BAZ31	UNITED MEXICAN STATES MEX 6 05/07/36	LISTED	USD	Anleihen	United Mexican States	bbb	7.000.000	5.971.951,22

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 Finanzinstrumentes (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 16. September 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) 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.