

Raiffeisenfonds-Sicherheit

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2025 - 30.11.2025

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2025 bis 30.11.2025 | 4 |
| Rechtlicher Hinweis..... | 4 |
| Fondsdetails..... | 5 |
| Umlaufende Anteile | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR..... | 6 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025..... | 7 |
| Anhang | 12 |

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflegedatum |
|--------------|-------------------------------------|---------------------------|---------|--------------|
| 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 | 2,500 % (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 |

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 01.06.2025 bis 30.11.2025

| Referenzwert | Gewichtung in % |
|-----------------------|-----------------|
| iBoxx Euro Overall | 50,00 |
| MSCI World Net USD | 20,00 |
| JPM GBI Global EUR | 15,00 |
| JPM GBI Germany 1-3 Y | 15,00 |

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 Raiffeisenfonds-Sicherheit für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.11.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 31.05.2025 | 30.11.2025 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 1.062.959.674,83 | 1.070.077.138,16 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633) in EUR | 94,08 | 96,30 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633) in EUR | 94,08 | 96,30 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6) in EUR | 104,28 | 107,05 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6) in EUR | 104,28 | 107,05 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641) in EUR | 145,83 | 150,75 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641) in EUR | 145,83 | 150,75 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8) in EUR | 111,54 | 115,49 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8) in EUR | 111,54 | 115,49 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562) in EUR | 163,25 | 168,76 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562) in EUR | 163,25 | 168,76 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4) in EUR | 114,72 | 118,94 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4) in EUR | 114,72 | 118,94 |

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 31.05.2025 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 30.11.2025 |
|----------------------------------|---|----------------|-------------------|---|
| AT0000811633 (R) A | 837.888,071 | 5.820,241 | -41.086,129 | 802.622,183 |
| AT0000A1UAT6 (RZ) A | 181.709,837 | 301,158 | -13.928,554 | 168.082,441 |
| AT0000811641 (R) T | 5.387.544,613 | 129.719,812 | -236.574,741 | 5.280.689,684 |
| AT0000A1UAS8 (RZ) T | 1.201.154,080 | 32.232,710 | -55.597,943 | 1.177.788,847 |
| AT0000743562 (R) VTA | 278.692,556 | 2.790,005 | -28.691,025 | 252.791,536 |
| AT0000A1UAU4 (RZ) VTA | 60,000 | 0,000 | -5,000 | 55,000 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 7.682.029,691 |

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 |
|---|------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | EUR | 29.053.587,57 | 2,72 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | USD | 20.820.530,16 | 1,95 % |
| Summe Exchange-traded-funds | | | 49.874.117,73 | 4,66 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 491.382.707,39 | 45,92 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 491.382.707,39 | 45,92 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | EUR | 424.908.452,17 | 39,71 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | USD | 82.179.917,96 | 7,68 % |
| Summe Investmentzertifikate extern | | | 507.088.370,13 | 47,39 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 1.048.345.195,25 | 97,97 % |
| Derivative Produkte | | | | |
| Bewertung Finanzterminkontrakte | | | 326.723,39 | 0,03 % |
| Summe Derivative Produkte | | | 326.723,39 | 0,03 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 10.047.645,70 | 0,94 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | 11.982.019,42 | 1,11 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 22.029.665,12 | 2,06 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 59.060,07 | 0,01 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 59.060,07 | 0,01 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -683.505,67 | -0,06 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -683.505,67 | -0,06 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 1.070.077.138,16 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------------------------------|------------|--------------|---|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00BJOKDR00 | XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C | EUR | 66.834 | | | | 172,785000 | 11.547.912,69 | 1,08 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B3F81K65 | ISHARES III PLC - ISHARES GLOBAL GOVT BOND UCITS ETF USD (DIST) | EUR | 222.379 | | | | 78,720000 | 17.505.674,88 | 1,64 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE000FSN19U2 | AMUNDI CORE MSCI USA UCITS ETF ACC | USD | 298.658 | 298.658 | | | 44,100000 | 11.359.539,26 | 1,06 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00BF4G7076 | JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - US RESEARCH ENHANCED INDEX E | USD | 161.745 | | 144.192 | | 67,820000 | 9.460.990,90 | 0,88 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A255Y2 | R 289-FONDS T | EUR | 49.624 | | | | 106,120000 | 5.266.098,88 | 0,49 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A3DU58 | R-RATIO-EUROPAAKTIEN T | EUR | 51.968 | 9.321 | 3.500 | | 109,620000 | 5.696.732,16 | 0,53 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A387E5 | R-RATIO-GLOBALAKTIEN T | EUR | 153.030 | | 22.854 | | 133,660000 | 20.453.989,80 | 1,91 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A3DU66 | R-RATIO-PAZIFIKAKTIEN T | EUR | 115.161 | | 11.247 | | 107,790000 | 12.413.204,19 | 1,16 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A387F2 | R-RATIO-USAKTIEN T | EUR | 51.625 | | 33.396 | | 136,170000 | 7.029.776,25 | 0,66 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A02Y11 | RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T | EUR | 257.821 | | | | 166,790000 | 43.001.964,59 | 4,02 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000081807 | RAIFFEISEN EURO ESG GOVERNMENT BONDS (I) A | EUR | 1.708.967 | 7.500 | | | 67,030000 | 114.552.068,80 | 10,71 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000712526 | RAIFFEISEN-ESG-EURO-CORPORATES (R) T | EUR | 63.195 | | | | 185,110000 | 11.698.026,45 | 1,09 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805445 | RAIFFEISEN-ESG-EURO-RENT (R) T | EUR | 431.188 | 5.911 | 4.125 | | 130,860000 | 56.425.261,68 | 5,27 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805486 | RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T | EUR | 448.399 | 13.027 | | | 79,040000 | 35.441.456,96 | 3,31 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000636741 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T | EUR | 53.873 | | 2.845 | | 184,520000 | 9.940.645,96 | 0,93 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A203L9 | RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T | EUR | 424.416 | | | | 106,450000 | 45.179.083,20 | 4,22 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000796537 | RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T | EUR | 87.251 | | 2.005 | | 245,140000 | 21.388.710,14 | 2,00 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A1FV69 | RAIFFEISEN-GREENBONDS (I) T | EUR | 146.907 | | 3.500 | | 100,970000 | 14.833.199,79 | 1,39 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0FXL8 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T | EUR | 94.681 | | | | 119,360000 | 11.301.124,16 | 1,06 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805221 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T | EUR | 3.440.046 | | | | 12,590000 | 43.310.179,14 | 4,05 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000764741 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIEN (R) A | EUR | 113.179 | | 6.624 | | 295,560000 | 33.451.185,24 | 3,13 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | FR0007435920 | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE - I (C) | EUR | 1.810 | | 116 | | 11.808,740000 | 21.373.819,40 | 2,00 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0094219127 | BNP PARIBAS INSTICASH - EUR 1D LVNAV I CAPITALISATION | EUR | 105.328 | | | | 150,166700 | 15.816.716,82 | 1,48 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE0005ND6N22 | BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY | EUR | 84.452 | 84.452 | | | 112,794000 | 9.525.646,18 | 0,89 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU2525720749 | BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - BLACKROCK ESG EURO BOND FUND ZI | EUR | 146.540 | | | | 108,900000 | 15.958.206,00 | 1,49 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0995160461 | BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BON | EUR | 226.316 | 226.316 | | | 140,510000 | 31.799.611,56 | 2,97 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0995160891 | BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO | EUR | 285.214 | 285.214 | | | 131,060000 | 37.380.081,97 | 3,49 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0555026250 | GOLDMAN SACHS FUNDS III - GOLDMAN SACHS EURO CREDIT - I CAP | EUR | 4.679 | | | | 2.276,870000 | 10.653.474,73 | 1,00 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0066341099 | INVESCO FUNDS - INVESCO EURO BOND FUND CLASS A ACCUMULATION | EUR | 2.521.853 | | | | 7,521900 | 18.969.126,08 | 1,77 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0355583906 | JPMORGAN FUNDS - EU GOVERNMENT BOND FUND (EUR) C | EUR | 503.803 | | | | 15,953000 | 8.037.169,26 | 0,75 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0408877925 | JPMORGAN FUNDS - EURO GOVERNMENT SHORT DURATION BOND FUND (| EUR | 470.980 | 5.696 | | | 107,297000 | 50.534.741,06 | 4,72 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1529809227 | JPMORGAN FUNDS - EUROPE SUSTAINABLE EQUITY FUND (EUR) I | EUR | 45.210 | 6.431 | 6.000 | | 217,750000 | 9.844.477,50 | 0,92 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0512953406 | JPMORGAN FUNDS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUND | EUR | 36.541 | | 5.182 | | 503,680000 | 18.404.970,88 | 1,72 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | FR0010505313 | LAZARD EURO CORP HIGH YIELD PVC EUR | EUR | 3.725 | | 1.230 | | 2.199,810000 | 8.194.292,25 | 0,77 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1469472473 | MIROVA FUNDS - MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE BOND FUND | EUR | 103.325 | | | | 102,610000 | 10.602.178,25 | 0,99 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE00BM990G73 | NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES SUST | EUR | 1.046.248 | | | | 10,250000 | 10.724.042,00 | 1,00 % |

| 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 |
|---------------------------------|------------|--------------|---|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE00B986G486 | NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM | EUR | 588.294 | | 63.090 | | 14,360000 | 8.447.901,84 | 0,79 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE00BDS1PS26 | PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EMERGING MARKETS | EUR | 684.664 | | 52.034 | | 12,510000 | 8.565.146,64 | 0,80 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE0004931386 | PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND IN | EUR | 1.729.751 | | 58.174 | | 24,680000 | 42.690.254,68 | 3,99 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1078767743 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO BOND IZ | EUR | 1.328.944 | | | | 24,041100 | 31.949.275,60 | 2,99 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0113258742 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND | EUR | 625.174 | | | | 27,493600 | 17.188.283,89 | 1,61 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0849400030 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C | EUR | 69.420 | | 2.417 | | 192,030900 | 13.330.785,08 | 1,25 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU2573689044 | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - EURO CORPORATE BOND FUND - I (E | EUR | 1.175.293 | | | | 11,850000 | 13.927.222,05 | 1,30 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU2094083099 | UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-A3-ACC | EUR | 86.865 | | | | 126,530000 | 10.991.028,45 | 1,03 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1883855915 | AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH - | USD | 3.177 | 474 | | | 3,775,930000 | 10.346.396,66 | 0,97 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE000DZF5A38 | BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND | USD | 102.728 | 102.728 | | | 120,044000 | 10.635.973,98 | 0,99 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU3060594754 | COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) US CONTRARIAN CORE | USD | 758.659 | 865.092 | 106.433 | | 11,418000 | 7.471.098,03 | 0,70 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0248041781 | JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND (USD) I | USD | 15.059 | | 13.325 | | 613,980000 | 7.974.405,81 | 0,75 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0332401552 | JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND | USD | 79.759 | | 3.563 | | 160,980000 | 11.073.874,53 | 1,03 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1818621069 | MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUPRANATIONAL EMERGING | USD | 437.630 | | 130.000 | | 11,342200 | 4.281.070,32 | 0,40 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU2016217551 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE IZ | USD | 315.507 | | 71.650 | | 76,533500 | 20.826.150,54 | 1,95 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU2016221660 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP IZ | USD | 21.749 | 9.387 | 3.438 | | 510,232000 | 9.570.948,09 | 0,89 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 1.048.345.195,25 | 97,97 % |
| Aktienindex Futures | | FSPI20251218 | SPI 200 FUTURES Dec25 XPZ5 PIT | AUD | 35 | | | | 8.626,000000 | -105.269,06 | -0,01 % |
| Aktienindex Futures | | FAEX20251219 | AMSTERDAM IDX FUT Dec25 EOZ5 | EUR | -23 | | | | 945,380000 | -40.388,00 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | OFCE20251219 | CAC40 10 EURO FUT Dec25 CFZ5 | EUR | -55 | | | | 8.103,500000 | -42.185,00 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FESX20251219 | EURO STOXX 50 Dec25 VGZ5 | EUR | -78 | | | | 5.658,000000 | -164.190,00 | -0,02 % |
| Aktienindex Futures | | FESX20251219 | EURO STOXX 50 Dec25 VGZ5 | EUR | -40 | | | | 5.658,000000 | -16.061,07 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FMWN20251219 | MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5 | EUR | 396 | | | | 620,200000 | 354.301,20 | 0,03 % |
| Aktienindex Futures | | FMWN20251219 | MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5 | EUR | 376 | | | | 620,200000 | 162.883,20 | 0,02 % |
| Aktienindex Futures | | FTSE20251219 | FTSE 100 IDX FUT Dec25 Z Z5 | GBP | -20 | | | | 9.716,500000 | 8.106,41 | 0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FHSI20251230 | HANG SENG IDX FUT Dec25 HIZ5 COMB | HKD | 15 | | | | 25.901,000000 | -2.411,33 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FTSP20251211 | TOPIX INDX FUTR Dec25 TPZ5 PIT | JPY | -12 | | | | 3.367,000000 | -33.725,04 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FOMX20251219 | OMXS30 IND FUTURE Dec25 QCZ5 | SEK | 179 | | | | 2.789,000000 | 136.871,82 | 0,01 % |
| Aktienindex Futures | | FEMI20251219 | MSCI EmgMkt Dec25 MESZ5 | USD | 89 | | | | 1.374,800000 | -49.570,38 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FMWS20251219 | MSCI World Cons. SDec25 HKWZ5 | USD | -51 | | | | 517,300000 | -58.405,11 | -0,01 % |
| Aktienindex Futures | | FMWR20251219 | MSCI World Energy Dec25 HKYZ5 | USD | -51 | | | | 532,460000 | -29.734,79 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FMWF20251219 | MSCI World Financ Dec25 HLIZ5 | USD | 62 | | | | 416,500000 | -26.148,60 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FMWL20251219 | MSCI World IT Dec25 HLWZ5 | USD | 20 | | | | 1.170,200000 | -59.438,53 | -0,01 % |
| Aktienindex Futures | | FMWL20251219 | MSCI World IT Dec25 HLWZ5 | USD | 24 | | | | 1.170,200000 | 63.114,75 | 0,01 % |
| Aktienindex Futures | | FMWT20251219 | MSCI World Mat Dec25 HLYZ5 | USD | -40 | | | | 666,272000 | -1.835,35 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | FNDM20251219 | NASDAQ 100 E-MINI Dec25 NQZ5 | USD | -5 | | | | 25.302,250000 | -279,16 | -0,00 % |
| Aktienindex Futures | | OFES20251219 | S&P500 EMINI FUT Dec25 ESZ5 | USD | 6 | | | | 6.828,000000 | 19.208,89 | 0,00 % |
| Aktienindex Futures | | OFES20251219 | S&P500 EMINI FUT Dec25 ESZ5 | USD | 71 | | | | 6.828,000000 | 453.605,16 | 0,04 % |
| Aktienindex Futures | | FALS20251218 | FTSE/JSE TOP 40 Dec25 AIZ5 | ZAR | 89 | | | | 104.622,000000 | 66.266,39 | 0,01 % |
| Anleihenfutures | | FCGB20260320 | CAN 10YR BOND FUT Mar26 CNH6 | CAD | -142 | | | | 123,130000 | -34.038,10 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FGBM20251208 | EURO-BOBL FUTURE Dec25 OEZ5 | EUR | 181 | | | | 118,040000 | 41.630,00 | 0,00 % |
| Anleihenfutures | | FGBM20251208 | EURO-BOBL FUTURE Dec25 OEZ5 | EUR | 1 | | | | 118,040000 | -80,00 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FBTP20251208 | Euro-BTP Future Dec25 IKZ5 | EUR | -73 | | | | 121,430000 | -219.730,00 | -0,02 % |
| Anleihenfutures | | FBTP20251208 | Euro-BTP Future Dec25 IKZ5 | EUR | -73 | | | | 121,430000 | -20.313,26 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FBTP20251208 | Euro-BTP Future Dec25 IKZ5 | EUR | -179 | | | | 121,430000 | -367.500,28 | -0,03 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20251208 | EURO-BUND FUTURE Dec25 RXZ5 | EUR | 56 | | | | 129,040000 | -7.700,19 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20251208 | EURO-BUND FUTURE Dec25 RXZ5 | EUR | 14 | | | | 129,040000 | -2.100,00 | -0,00 % |

| 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 |
|---|------------|--------------|-----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| Anleihenfutures | | FOAT20251208 | Euro-OAT Future Dec25 OATZ5 | EUR | 70 | | | | 122,940000 | 208.600,00 | 0,02 % |
| Anleihenfutures | | FOAT20251208 | Euro-OAT Future Dec25 OATZ5 | EUR | 92 | | | | 122,940000 | 176.091,85 | 0,02 % |
| Anleihenfutures | | FLGR20260327 | LONG GILT FUTURE Mar26 G H6 | GBP | 101 | | | | 91,750000 | 118.884,64 | 0,01 % |
| Anleihenindexfutures | | FUEM20251219 | BB USD EM Sovrgn Dec25 XZSZ5 | USD | -491 | | | | 129,140000 | -204.115,75 | -0,02 % |
| Anleihenindexfutures | | FUHY20251219 | BBG US HYVL Index Dec25 BBLZ5 | USD | -341 | | | | 738,790000 | -29.998,70 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FTNU20260320 | US 10yr Ultra Fut Mar26 UXYH6 PIT | USD | -28 | | | | 116,421875 | -8.678,69 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FTN220260331 | US 2YR NOTE (CBT) Mar26 TUH6 PIT | USD | 74 | | | | 104,464844 | 1.994,51 | 0,00 % |
| Anleihenfutures | | FTN520260331 | US 5YR NOTE (CBT) Mar26 FVH6 PIT | USD | 341 | | | | 109,882813 | 39.060,96 | 0,00 % |
| Summe Finanzterminkontrakte ¹ | | | | | | | | | | 326.723,39 | 0,03 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 10.047.645,70 | 0,94 % |
| | | | | AUD | | | | | | 64.763,49 | 0,01 % |
| | | | | CAD | | | | | | 1.060.364,59 | 0,10 % |
| | | | | CHF | | | | | | 1.297.376,38 | 0,12 % |
| | | | | GBP | | | | | | 557.061,24 | 0,05 % |
| | | | | HKD | | | | | | 1.287.282,74 | 0,12 % |
| | | | | JPY | | | | | | 151.167,75 | 0,01 % |
| | | | | KRW | | | | | | 1.689.502,38 | 0,16 % |
| | | | | MXN | | | | | | 297.789,94 | 0,03 % |
| | | | | PLN | | | | | | 133.861,58 | 0,01 % |
| | | | | SEK | | | | | | 247.269,30 | 0,02 % |
| | | | | SGD | | | | | | 563.057,68 | 0,05 % |
| | | | | TRY | | | | | | 82.613,51 | 0,01 % |
| | | | | USD | | | | | | 4.749.167,67 | 0,44 % |
| | | | | ZAR | | | | | | -199.258,83 | -0,02 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 22.029.665,12 | 2,06 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 59.060,07 | 0,01 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 59.060,07 | 0,01 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -683.505,67 | -0,06 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -683.505,67 | -0,06 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 1.070.077.138,16 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000811633 | R | Ausschüttung | EUR | 96,30 | 802.622,183 |
| AT0000A1UAT6 | RZ | Ausschüttung | EUR | 107,05 | 168.082,441 |
| AT0000811641 | R | Thesaurierung | EUR | 150,75 | 5.280.689,684 |
| AT0000A1UAS8 | RZ | Thesaurierung | EUR | 115,49 | 1.177.788,847 |
| AT0000743562 | R | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 168,76 | 252.791,536 |
| AT0000A1UAU4 | RZ | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 118,94 | 55,000 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

| Währung | | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,774650 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,627000 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,933650 |
| Britische Pfund | GBP | 0,875050 |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,019900 |
| Japanische Yen | JPY | 181,239450 |
| Koreanische Won | KRW | 1.698,362400 |
| Mexikanische Pesos | MXN | 21,263750 |
| Polnische Zloty | PLN | 4,230750 |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,992000 |
| Singapur Dollar | SGD | 1,504250 |
| Türkische Lire | TRY | 49,192550 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,159450 |
| Südafrikanische Rand | ZAR | 19,894700 |

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 |
|--------------------------------------|------------|--------------|---|---------|---------------|------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00BD4TXS21 | UBS CORE MSCI USA UCITS ETF USD ACC | USD | | 356.049 |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805387 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T | EUR | | 19.113 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE00BDFD9C92 | BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY | EUR | 11.204 | 52.067 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0842209222 | BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BON | EUR | | 268.654 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0842209909 | BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO | EUR | | 343.408 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0957798241 | COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) US CONTRARIAN CORE | USD | | 276.307 |

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 26. Jänner 2026

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.