Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen-Europa-HighYield

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2025 - 31.01.2026

Hinweis:
Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Raiffeisen
Capital Management

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten ... 3
Fondscharakteristik ... 3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.01.2026 ... 4
Rechtlicher Hinweis ... 4
Fondsdetails ... 5
Umlaufende Anteile ... 6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung ... 7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) ... 7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR ... 9
Fondsergebnis in EUR ... 10
A. Realisiertes Fondsergebnis ... 10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis ... 10
C. Ertragsausgleich ... 10
Kapitalmarktbericht ... 11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds ... 12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR ... 13
Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026 ... 14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos ... 29
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ... 30
Bestätigungsvermerk ... 32
Steuerliche Behandlung ... 34
Fondsbestimmungen ... 35
Anhang ... 41

Raiffeisen
Capital Management

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
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- / Wiederveranlagungstag	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.

Raiffeisen
Capital Management

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 31.01.2026

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

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

Raiffeisen
Capital Management

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für das Rechnungsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.01.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2024	31.01.2025	31.01.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	436.262.968,60	494.806.488,35	476.096.681,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	243,89	258,29	262,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	243,89	258,29	262,52
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	75,87	78,61	79,70
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	75,87	78,61	79,70
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	81,00	85,77	87,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	81,00	85,77	87,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	100,30	106,70	109,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	100,30	106,70	109,15
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	222,91	238,12	247,47
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	222,91	238,12	247,47
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	111,82	119,88	125,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	111,82	119,88	125,04
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	331,51	357,02	375,94
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	331,51	357,02	375,94
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	309,00	331,19	347,08
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	309,00	331,19	347,08
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	117,54	126,58	133,29
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	117,54	126,58	133,29

		15.04.2025	15.04.2026
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		8,8700	5,0000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,1900	0,2176
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,5000	3,0000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		3,0000	4,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		1,9511	2,5624
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,1325	1,4457
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		5,1120	6,9549
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		2,9698	3,9277
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		12,2166	16,1625
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		9,8246	13,3291
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		4,3316	5,7308
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.02.2025		0,1900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.03.2025		0,1900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2025		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.06.2025		0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2025		0,1800

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	18.08.2025	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2025	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2025	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.11.2025	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2025	0,1800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2026	0,1800

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2026
AT0000A13MS5 (I) A	119.792,570	2.937,490	-115.100,000	7.630,060
AT0000A0PG59 (S) A	303.239,955	24.170,385	-39.026,970	288.383,370
AT0000796529 (R) A	313.361,312	17.190,311	-18.773,472	311.778,151
AT0000A1TW54 (RZ) A	29.073,332	1.200,925	-3.108,095	27.166,162
AT0000796537 (R) T	832.297,964	337.354,273	-370.599,864	799.052,373
AT0000A1TW47 (RZ) T	147.020,839	78.394,412	-115.057,559	110.357,692
AT0000A0EY43 (I) VTA	312.202,793	39.498,425	-14.589,319	337.111,899
AT0000765599 (R) VTA	248.273,402	177.345,508	-189.688,147	235.930,763
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	4.272,000	2.274,000	-682,000	5.864,000
Gesamt umlaufende Anteile				**2.123.274,470**

Raiffeisen
Capital Management

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	258,29
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 246,42) in Höhe von EUR 8,8700, entspricht 0,035995 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	262,52
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,035995 x 262,52)	271,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	13,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**5,30**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	78,61
Zwischenausschüttung am 17.02.2025 (errechneter Wert: EUR 79,07) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002403 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.03.2025 (errechneter Wert: EUR 78,00) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002436 Anteilen	
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 76,98) in Höhe von EUR 0,1900, entspricht 0,002468 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (errechneter Wert: EUR 78,05) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002306 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.06.2025 (errechneter Wert: EUR 78,72) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002287 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.07.2025 (errechneter Wert: EUR 79,02) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002278 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.08.2025 (errechneter Wert: EUR 79,46) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002265 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.09.2025 (errechneter Wert: EUR 79,31) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002270 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2025 (errechneter Wert: EUR 79,53) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002263 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.11.2025 (errechneter Wert: EUR 79,57) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002262 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.12.2025 (errechneter Wert: EUR 79,29) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002270 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 31.12.2025 (errechneter Wert: EUR 79,32) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,002269 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	79,70
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,002468 x 1,002403 x 1,002436 x 1,002306 x 1,002287 x 1,002278 x 1,002265 x 1,002270 x 1,002263 x 1,002262 x 1,002270 x 1,002269 x 79,70)	81,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**4,24**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,77
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 82,19) in Höhe von EUR 2,5000, entspricht 0,030417 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,22
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,030417 x 87,22)	89,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**4,78**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,70
Ausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 102,46) in Höhe von EUR 3,0000, entspricht 0,029280 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,15
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,029280 x 109,15)	112,35
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**5,29**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	238,12
Auszahlung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 233,18) in Höhe von EUR 1,9511, entspricht 0,008367 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	247,47
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,008367 x 247,47)	249,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,42
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**4,80**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,88
Auszahlung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 117,37) in Höhe von EUR 1,1325, entspricht 0,009649 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	125,04
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,009649 x 125,04)	126,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**5,31**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	357,02
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	375,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	18,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**5,30**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	331,19
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	347,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**4,80**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	126,58
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	133,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,71

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**5,30**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**5,57**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2025 (2.309.534,167 Anteile)		**494.806.488,35**
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 8,8700 x 119.792,570 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5))		-1.062.560,10
Zwischenausschüttung am 17.02.2025 (EUR 0,1900 x 302.224,530 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-57.422,66
Zwischenausschüttung am 17.03.2025 (EUR 0,1900 x 298.759,457 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-56.764,30
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 0,1900 x 298.725,289 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-56.757,80
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (EUR 0,1800 x 298.433,079 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-53.717,95
Zwischenausschüttung am 02.06.2025 (EUR 0,1800 x 297.389,010 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-53.530,02
Zwischenausschüttung am 02.07.2025 (EUR 0,1800 x 293.706,629 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.867,19
Zwischenausschüttung am 04.08.2025 (EUR 0,1800 x 289.172,480 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.051,05
Zwischenausschüttung am 02.09.2025 (EUR 0,1800 x 290.044,366 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.207,99
Zwischenausschüttung am 02.10.2025 (EUR 0,1800 x 291.541,205 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.477,42
Zwischenausschüttung am 04.11.2025 (EUR 0,1800 x 292.045,816 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.568,25
Zwischenausschüttung am 01.12.2025 (EUR 0,1800 x 292.477,938 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.646,03
Zwischenausschüttung am 31.12.2025 (EUR 0,1800 x 291.267,525 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59))		-52.428,15
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 2,5000 x 310.246,125 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529))		-775.615,31
Ausschüttung am 15.04.2025 (EUR 3,0000 x 27.512,915 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54))		-82.538,75
Auszahlung am 15.04.2025 (EUR 1,9511 x 902.105,122 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537))		-1.760.097,30
Auszahlung am 15.04.2025 (EUR 1,1325 x 106.832,489 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47))		-120.987,79
Ausgabe von Anteilen	169.350.568,13	
Rücknahme von Anteilen	-207.095.978,69	
Anteiliger Ertragsausgleich	1.025.225,48	-36.720.185,08
Fondsergebnis gesamt		**22.457.616,36**
Fondsvermögen am 31.01.2026 (2.123.274,470 Anteile)		**476.096.681,57**

Raiffeisen
Capital Management

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge	22.802.608,85	
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	289.808,80	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.502,07	
Zustimmungsgebühr (consent payment)	4.500,00	
		23.094.415,58
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-4.083.253,58	
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-245.385,15	
Abschlussprüferkosten	-14.616,00	
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-3.316,88	
Depotgebühr	-143.892,70	
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-24.099,09	
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-40.971,56	
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-43.103,56	
		-4.598.638,52
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**18.495.777,06**
Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	7.149.433,62	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.749.311,73	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**1.400.121,89**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**19.895.898,95**

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.586.942,89	
		3.586.942,89

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.025.225,48	
		-1.025.225,48
Fondsergebnis gesamt		**22.457.616,36**

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 58.489,98 EUR.

Raiffeisen
Capital Management

Kapitalmarktbericht

2025 erwies sich als ein erneut sehr gutes Aktienjahr. Politische Entwicklungen (US-Zölle und Handelskonflikte, geopolitische Auseinandersetzungen) sorgten zwischenzeitlich zwar für Kursschwankungen, konnten die gute Stimmung an den Aktienmärkten aber nicht nachhaltig trüben. Europäische Aktien gehörten zu den stärksten Regionen, unter anderem auch österreichische Aktien mit über 50 % Wertzuwachs beim Wiener Aktienindex. Ganz vorn dabei in der Rangliste waren aber auch lateinamerikanische Aktienmärkte. Erstmals seit langem schnitten die Aktienmärkte der Schwellenländer deutlich besser ab als jene der Industrienationen. Dieser Trend setzte sich auch im Jänner fort. Innerhalb der entwickelten Aktienmärkte scheint sich dabei ein Favoritenwechsel zu vollziehen: Die Technologiebranche und die sehr großen Aktientitel geben aktuell nicht mehr den Takt vor. Stattdessen führen andere Branchen und kleinere und mittlere Unternehmen die Liste der Kursgewinner an.

Das wiederholte Ein- und Auspreisen von Zinssenkungen der US-Notenbank sowie sprunghafte Entscheidungen und widersprüchlichen Ankündigungen der neuen US-Administration sorgten 2025 für Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Anleihen. Insgesamt präsentierten sich die Anleihemärkte aber trotzdem sehr viel ruhiger als in den Vorjahren. Die meisten Anleihemarktsegmente erzielten Wertzuwächse in ihren jeweiligen lokalen Währungen, was vor allem den Zinserträgen zu verdanken war. Kurzlaufende Anleihen schnitten dabei insgesamt meist besser ab als langlaufende. Ganz vorn in der Performance-Rangliste lagen Schwellenländeranleihen in Hartwährung. Bei Dollar-Anleihen stand für Euro-basierte Investor:innen allerdings ein Minus zu Buche, weil diese durch den stark gefallenen US-Dollar (rund 12 % schwächer gegenüber dem Euro) in Euro nun deutlich weniger wert sind. In ihrer Heimatwährung US-Dollar gerechnet waren US-Anleihen 2025 hingegen solide im Plus und das sogar deutlich stärker als ihre Pendants in der Eurozone. Im neuen Jahr präsentierten sich die meisten Anleihemärkte mit leichten Wertzuwächsen.

Bei den Rohstoffen war neuerlich Gold sehr stark, und es übertrumpfte dabei wie auch schon 2024 sogar die meisten Aktienmärkte. Anders als noch 2024 konnten 2025 aber auch die anderen Edelmetalle kräftig zulegen, Silber beispielsweise sogar noch viel stärker als das Gold. Industriemetalle insgesamt zeigten leichte Wertzuwächse in Euro, während Energierohstoffe kräftig nachgaben und rund 24 % an Wert verloren (in Euro). Im Jänner legten die Rohstoffe auf breiter Front weiter zu, wobei sich Energie besonders hervortat und einen großen Teil der Verluste von 2025 bereits wieder aufholte. Die europäische Einheitswährung zeigte 2025 nicht nur gegenüber dem Dollar starke Zugewinne, sondern in ähnlichem Umfang auch gegenüber dem japanischen Yen. Der Euro wertete auch zum chinesischen Yuan und dem britischen Pfund auf, allerdings in geringerem Ausmaß als gegenüber der US-Währung. Im neuen Jahr startete der Dollar erneut etwas schwächer, aber auch der Euro gab gegenüber vielen anderen Währungen leicht nach.

Nach den weitgehend überwundenen Verwerfungen durch die Corona-Pandemie werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch die Zollpolitik der USA neuerlich belastet. Dies könnte weitere dauerhafte Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen einzelner Länder erheblich verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Gleichzeitig könnten rasante Fortschritte im Bereich künstlicher Intelligenz ganze Branchen und Geschäftsmodelle umkrempeln und neue Gewinner und Verlierer schaffen. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch in den kommenden Quartalen erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Raiffeisen
Capital Management

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war wieder einmal geprägt von der Geopolitik. Während die Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten keine wesentliche Deeskalation erfuhren, verfolgte die neue US-Regierung insbesondere bei Zöllen und Handelspolitik eine aggressive Haltung.

Angesichts des von den USA initiierten Handelskrieges stiegen Kapitalmarktvolatilitäten und Kreditmarktrisikoprämien im April 2025 sprunghaft an. In weiterer Folge konnten sich europäischer Hochzinsanleihen jedoch schnell wieder erholen. Während der Handelskrieg den Konjunkturausblick belastete, zeichneten frische fiskalischen Impulse in Europa, insbesondere Deutschlands und lockere Kreditbedingungen – unterstützt durch Zinssenkungen der EZB – ein freundlicheres Bild.

Währenddessen konnte der Unternehmenssektor dank robustem Gewinnwachstum den Verschuldungsabbau vorantreiben. Da das Gros der Unternehmen Zugang zum Primärmärkt hatte und nun von sinkenden Finanzierungkosten profitierte sank auch der Anteil notleidender Anleihen, während Ausfallsraten noch auf einem Plateau verharrten.

Angesichts positiver Markttreiber wie geringem Nettoangebot und hoher Investorennachfrage konnten Kreditrisikoaufschläge im Jahresverlauf wieder einengen und notieren zu Ende der Berichtsperiode nahe den Jahrestiefstständen. Auch Störfeuer wie Frankreichs Budgetpolitik oder der rapide Fortschritt im Bereich künstlicher Intelligenz und der damit verbundene massive Finanzierungsbedarf für Infrastrukturausgaben, wie Mikrochips, Datencenter und Stromversorgung, vermochten das Risikosentiment nicht nachhaltig zu trüben.

In der ganzen Berichtsperiode wurde der Investitionsgrad im Fonds hochgehalten. Währenddessen wurde im Fonds eine konservative Ratingallokation verfolgt, wodurch die durchschnittliche Kreditqualität über jener des Marktes lag. Das Zinsrisiko lag tendenziell leicht über dem Marktdurchschnitt. Besonders erfreulich entwickelte sich die Beimischung von nachrangiger Finanztiteln und Hybridanleihen. Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Raiffeisen
Capital Management

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.
OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren
§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"
§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds
§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)
§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	440.546.036,36	92,53 %
Anleihen fix		GBP	566.228,22	0,12 %
Anleihen fix		USD	0,00	0,00 %
Summe Anleihen fix			**441.112.264,58**	**92,65 %**
Anleihen variabel		EUR	14.070.379,90	2,96 %
Summe Anleihen variabel			**14.070.379,90**	**2,96 %**
Stufenzinsanleihen		EUR	132.219,30	0,03 %
Summe Stufenzinsanleihen			**132.219,30**	**0,03 %**
Summe Wertpapiervermögen			**455.314.863,78**	**95,63 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			13.254.734,59	2,78 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			162.576,82	0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			**13.417.311,41**	**2,82 %**
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			7.801.488,32	1,64 %
Summe Abgrenzungen			**7.801.488,32**	**1,64 %**
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-436.981,94	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			**-436.981,94**	**-0,09 %**
Summe Fondsvermögen			**476.096.681,57**	**100,00 %**

Raiffeisen Capital Management

Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.
Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.
Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.
OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren
§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"
§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds
§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)
§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2830327446	A2A SPA AEMSPA 5 PERP	Y	EUR	1.100.000				103,891000	1.142.801,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2937255193	ABERTIS FINANCE BV ABESM 4.87 PERP	Y	EUR	3.700.000				103,277000	3.821.249,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2859413341	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 3/8 07/16/36		EUR	500.000				103,571790	517.858,95	0,11 %
Anleihen fix		FR001400XR97	ACCOR SA ACFP 3 1/2 03/04/33		EUR	2.800.000	2.800.000			98,400080	2.755.202,24	0,58 %
Anleihen fix		FR001400OJO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31		EUR	1.200.000				102,623650	1.231.483,80	0,26 %
Anleihen fix		FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	Y	EUR	800.000	200.000			109,563000	876.504,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28		EUR	2.360.000				99,179000	2.340.624,40	0,49 %
Anleihen fix		FR0014012HT4	AIR FRANCE-KLM AFFP 3 3/4 09/04/30		EUR	4.900.000	4.900.000			100,110000	4.905.390,00	1,03 %
Anleihen fix		FR001400Q6Z9	AIR FRANCE-KLM AFFP 4 5/8 05/23/29		EUR	600.000				104,132000	624.792,00	0,13 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFP 8 1/8 05/31/28		EUR	800.000		2.000.000		110,137000	881.096,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				91,310000	1.278.340,00	0,27 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y	EUR	2.600.000				89,203000	2.319.278,00	0,49 %
Anleihen fix		XS3134529562	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 4 1/8 02/15/31		EUR	3.500.000	3.500.000			98,434000	3.445.190,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2615937187	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SAZKAG 7 1/4 04/30/30		EUR	1.500.000		300.000	0,900000	104,523000	1.411.060,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2927492798	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 5 10/30/30		EUR	200.000				99,394000	198.788,00	0,04 %
Anleihen fix		FR001400Q7G7	ALSTOM SA ALOFP 5.868 PERP	Y	EUR	600.000				105,817000	634.902,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28		EUR	500.000				24,406000	122.030,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2857868942	AMBER FINCO PLC AMBRFN 6 5/8 07/15/29		EUR	1.820.000				104,313000	1.898.496,60	0,40 %
Anleihen fix		XS2724532333	AMS-OSRAM AG AMSSW 10 1/2 03/30/29		EUR	900.000	200.000			105,420000	948.780,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083		EUR	1.290.000				108,817000	1.403.739,30	0,29 %
Anleihen fix		XS3023482436	ARAMARK INTL FINANCE ARMK 4 3/8 04/15/33		EUR	600.000	600.000			99,259000	595.554,00	0,13 %
Anleihen fix		DK0030548375	ARBEJDERNES LANDSBANK ARBEJD 3 5/8 03/05/30		EUR	2.100.000	2.100.000			101,307130	2.127.449,73	0,45 %
Anleihen fix		XS3285553361	AROUNDTOWN FINANCE SARL ARNDTN 5 1/8 PERP	Y	EUR	1.800.000	1.800.000			97,400000	1.753.200,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2799493825	AROUNDTOWN FINANCE SARL ARNDTN 5 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			99,223000	992.230,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28		EUR	540.000		610.000		97,727000	527.725,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2842976875	ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB 6 1/4 07/01/30		EUR	1.000.000	1.000.000			103,827000	1.038.270,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28		EUR	2.800.000				98,975000	2.771.300,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2775027043	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 1/4 06/28/32		EUR	300.000				104,044930	312.134,79	0,07 %
Anleihen fix		XS2775027472	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 5/8 02/28/36		EUR	200.000				104,800220	209.600,44	0,04 %
Anleihen fix		XS2648489388	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 7 1/4 07/31/30		EUR	500.000				102,411000	512.055,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42		EUR	600.000				90,233540	541.401,24	0,11 %
Anleihen fix		BE6355549120	AZELIS FINANCE NV AZELIS 4 3/4 09/25/29		EUR	1.900.000				102,429000	1.946.151,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2432565187	BALDER FINLAND OYJ BALDER 2 01/18/31		EUR	1.000.000	1.000.000			92,295860	922.958,60	0,19 %
Anleihen fix		XS3070629335	BALL CORP BALL 4 1/4 07/01/32		EUR	2.200.000	2.200.000			102,090000	2.245.980,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36		EUR	700.000				105,862260	741.035,82	0,16 %
Anleihen fix		XS3226545617	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 5 5/8 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			100,811000	604.866,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2389116307	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 PERP	Y	EUR	400.000				101,456000	405.824,00	0,09 %

Raiffeisen Capital Management

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		XS2588884481	BANCO DE SABADELL SA SABSM 6 08/16/33		EUR	1.000.000				106,495100	1.064.951,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2471862040	BANCO DE SABADELL SA SABSM 9 3/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				112,351000	1.123.510,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y	EUR	3.000.000				96,575000	2.897.250,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34		EUR	200.000				110,143090	220.286,18	0,05 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28		EUR	2.920.000				99,855000	2.915.766,00	0,61 %
Anleihen fix		BE0390117803	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 4 7/8 06/11/35		EUR	500.000				105,109620	525.548,10	0,11 %
Anleihen fix		XS3280519078	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 01/27/32		EUR	1.000.000	1.000.000			100,112000	1.001.120,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3280519318	BMW FINANCE NV BMW 3 3/4 01/27/36		EUR	1.000.000	1.000.000			99,856000	998.560,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3070032365	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 05/09/46		EUR	900.000	900.000			98,649530	887.845,77	0,19 %
Anleihen fix		XS3070032878	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/8 05/09/38		EUR	1.200.000	1.200.000			100,584010	1.207.008,12	0,25 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y	EUR	1.500.000				100,203100	1.503.046,50	0,32 %
Anleihen fix		FR001400O671	BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36		EUR	200.000				105,627070	211.254,14	0,04 %
Anleihen fix		XS2893175625	BRIGHTSTAR LOTTERY BV BRSL 4 1/4 03/15/30		EUR	4.250.000	1.000.000			101,630000	4.319.275,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	Y	EUR	1.700.000				99,979290	1.699.647,93	0,36 %
Anleihen fix		XS2927556519	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 4 1/4 04/30/30		EUR	1.600.000				102,080000	1.633.280,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28		EUR	1.700.000	200.000			97,478000	1.657.126,00	0,35 %
Anleihen fix		ES0840609061	CAIXABANK SA CABKSM 6 1/4 PERP	Y	EUR	1.400.000				106,868000	1.496.152,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27		EUR	1.300.000				98,818000	1.284.634,00	0,27 %
Anleihen fix		XS3023780375	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 5 04/15/31		EUR	500.000	500.000			98,061000	490.305,00	0,10 %
Anleihen fix		XS3237210334	CELSA OPCO SA BRNAES 8 1/4 12/15/30		EUR	530.000	530.000			105,460000	558.938,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26		EUR	750.000				99,599000	746.992,50	0,16 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SASU CERBA 3 1/2 05/31/28		EUR	630.000				76,930000	484.659,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28		EUR	1.000.000				99,867000	998.670,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3261897238	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 6 3/4 02/15/32		EUR	100.000	100.000			99,970000	99.970,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2618867159	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 7 1/2 05/15/30		EUR	750.000				103,366000	775.245,00	0,16 %
Anleihen fix		XS3193815977	CMA CGM SA CMACG 4 7/8 01/15/32		EUR	6.000.000	6.000.000			96,527000	5.791.620,00	1,22 %
Anleihen fix		FR001400F620	CNP ASSURANCES SA CNPFP 5 1/4 07/18/53		EUR	1.600.000				107,489310	1.719.828,96	0,36 %
Anleihen fix		XS2335148024	CONSTELLIUM SE CSTM 3 1/8 07/15/29		EUR	850.000				98,879000	840.471,50	0,18 %
Anleihen fix		XS2870878456	CONSTELLIUM SE CSTM 5 3/8 08/15/32		EUR	1.000.000				104,768000	1.047.680,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2988562554	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 5 02/28/30		EUR	2.000.000				102,494000	2.049.880,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				101,758000	1.017.580,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2243564478	CPI EUROPE AG IIAAV 2 1/2 10/15/27		EUR	200.000				96,280000	192.560,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2290544068	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 1/2 01/27/31		EUR	1.000.000				82,881000	828.810,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2432162654	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 3/4 01/14/30		EUR	1.300.000				86,617000	1.126.021,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2290533020	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 3 3/4 PERP	Y	EUR	500.000				91,727000	458.635,00	0,10 %
Anleihen fix		XS3126635039	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 3/4 07/22/30		EUR	500.000	500.000			97,416000	487.080,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2231191748	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	Y	EUR	900.000				97,832000	880.488,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2904791774	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 6 01/27/32		EUR	1.300.000				101,280000	1.316.640,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2815976126	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 7 05/07/29		EUR	823.000		1.067.000		106,606000	877.367,38	0,18 %
Anleihen fix		XS3099834676	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 7 1/2 PERP	Y	EUR	511.000	511.000			97,005000	495.695,55	0,10 %
Anleihen fix		FR001400XJP0	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 7/8 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			103,046000	1.030.460,00	0,22 %
Anleihen fix		XS3188831658	CROWN EURO HOLDING SACA CCK 3 3/4 09/30/31		EUR	500.000	500.000			100,052000	500.260,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2872799734	CROWN EURO HOLDING SACA CCK 4 1/2 01/15/30		EUR	1.790.000				103,625000	1.854.887,50	0,39 %
Anleihen fix		XS2730661100	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29		EUR	3.280.000		570.000		104,003000	3.411.298,40	0,72 %
Anleihen fix		XS2792575453	CT INVESTMENT GMBH CBRSER 6 3/8 04/15/30		EUR	3.000.000				103,261000	3.097.830,00	0,65 %
Anleihen fix		XS3017991368	CTP NV CTPNV 4 1/4 03/10/35		EUR	100.000	100.000			100,420020	100.420,02	0,02 %
Anleihen fix		XS3067385420	CURRENTA GROUP HOLDINGS CURGRP 5 1/2 05/15/30		EUR	3.100.000	3.100.000			102,239000	3.169.409,00	0,67 %
Anleihen fix		XS2623489627	DANA FINANCING LUX SARL DAN 8 1/2 07/15/31		EUR	2.000.000	1.500.000			106,278000	2.125.560,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28		EUR	300.000				96,939000	290.817,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000DL19V55	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 PERP	Y	EUR	1.400.000	600.000			99,974000	1.399.636,00	0,29 %

Raiffeisen Capital Management

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		DE000A383S52	DEUTSCHE BANK AG DB 7 3/8 PERP	Y	EUR	800.000				108,822000	870.576,00	0,18 %
Anleihen fix		XS3216614084	DIGI ROMANIA SA RCSRDS 4 5/8 10/29/31		EUR	4.340.000	4.340.000			99,523000	4.319.298,20	0,91 %
Anleihen fix		XS2808453455	DRAX FINCO PLC DRXLN 5 7/8 04/15/29		EUR	2.550.000		1.400.000		103,084000	2.628.642,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/27		EUR	2.100.000				90,699000	1.904.679,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFRY ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31		EUR	3.500.000				103,558000	3.624.530,00	0,76 %
Anleihen fix		XS3073101712	EASTERN EUROPEAN ELECT EASEUR 6 1/2 05/15/30		EUR	3.000.000	3.000.000			104,889000	3.146.670,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2389984175	EC FINANCE PLC EUROCA 3 10/15/26		EUR	350.000				98,819000	345.866,50	0,07 %
Anleihen fix		PTEDP5OM0008	EDP SA EDPPL 4 1/2 05/27/55		EUR	2.800.000	4.300.000	1.500.000		101,614000	2.845.192,00	0,60 %
Anleihen fix		PTEDP4OM0025	EDP SA EDPPL 5.943 04/23/2083		EUR	300.000		400.000		105,035000	315.105,00	0,07 %
Anleihen fix		XS3091931058	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 4 7/8 12/30/30		EUR	1.100.000	1.100.000			89,116000	980.276,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2849598417	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 5 3/4 12/15/29		EUR	2.880.000				103,309000	2.975.299,20	0,62 %
Anleihen fix		FR00140132E4	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 3/8 PERP	Y	EUR	800.000	800.000			99,938000	799.504,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400SMS8	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 5 1/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				103,466000	1.448.524,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2582774225	EMERIA SASU FONFP 7 3/4 03/31/28		EUR	900.000				86,846000	781.614,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2751678272	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 5 1/4 01/23/2084		EUR	600.000				106,191330	637.147,98	0,13 %
Anleihen fix		XS2312746345	ENEL SPA ENELIM 1 7/8 PERP	Y	EUR	1.200.000				91,978640	1.103.743,68	0,23 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y	EUR	700.000				106,323720	744.266,04	0,16 %
Anleihen fix		XS2576550243	ENEL SPA ENELIM 6 5/8 PERP	Y	EUR	300.000				111,908480	335.725,44	0,07 %
Anleihen fix		XS2988687682	ENGINEERING SPA ENGIM 8 5/8 02/15/30		EUR	300.000	300.000			104,653000	313.959,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y	EUR	1.900.000	500.000			95,827120	1.820.715,28	0,38 %
Anleihen fix		XS2963891028	ENI SPA ENIIM 4 1/2 PERP	Y	EUR	2.000.000	500.000			102,251560	2.045.031,20	0,43 %
Anleihen fix		XS2963891531	ENI SPA ENIIM 4 7/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				102,816900	1.028.169,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2941363553	EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 1/4 03/15/31		EUR	1.000.000		1.310.000		99,345350	993.453,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2941363637	EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 5/8 11/22/34		EUR	440.000				97,274420	428.007,45	0,09 %
Anleihen fix		FR001400QC85	ERAMET ERAFP 6 1/2 11/30/29		EUR	1.600.000				101,771000	1.628.336,00	0,34 %
Anleihen fix		FR001400HZE3	ERAMET ERAFP 7 05/22/28		EUR	300.000				102,950000	308.850,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				99,259000	992.590,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A3M597	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 6 3/8 PERP	Y	EUR	1.200.000	1.200.000			105,887000	1.270.644,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	Y	EUR	1.800.000				109,213000	1.965.834,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y	EUR	1.500.000				106,195000	1.592.925,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2796660384	EUTELSAT SA ETLFP 9 3/4 04/13/29		EUR	2.350.000				105,865000	2.487.827,50	0,52 %
Anleihen fix		DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55		EUR	600.000	600.000			99,646930	597.881,58	0,13 %
Anleihen fix		XS3003232272	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 4 02/19/32		EUR	2.200.000	2.200.000			100,897100	2.219.736,20	0,47 %
Anleihen fix		XS2821787962	FEDRIGONI SPA FEDRIG 6 1/8 06/15/31		EUR	1.500.000				97,005000	1.455.075,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2804500226	FIBERCOP SPA FIBCOP 2 3/8 10/12/27		EUR	700.000				98,857000	691.999,00	0,15 %
Anleihen fix		XS3104481257	FIBERCOP SPA FIBCOP 4 3/4 06/30/30		EUR	500.000	500.000			102,142000	510.710,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2804502511	FIBERCOP SPA FIBCOP 5 1/4 03/17/55		EUR	800.000				85,899000	687.192,00	0,14 %
Anleihen fix		XS3104481414	FIBERCOP SPA FIBCOP 5 1/8 06/30/32		EUR	600.000	600.000			101,906000	611.436,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2804500572	FIBERCOP SPA FIBCOP 6 7/8 02/15/28		EUR	1.291.000				105,893000	1.367.078,63	0,29 %
Anleihen fix		FI4000571260	FINNAIR OYJ FOY 4 3/4 05/24/29		EUR	700.000		1.800.000		102,766000	719.362,00	0,15 %
Anleihen fix		XS3022166493	FNAC DARTY SA FNACFP 4 3/4 04/01/32		EUR	1.000.000	1.000.000			101,982000	1.019.820,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2774392638	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31		EUR	1.800.000	900.000			103,610000	1.864.980,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2774391580	FORVIA SE EOFP 5 1/8 06/15/29		EUR	510.000		290.000		102,958000	525.085,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2609970848	GENERALI ASSGEN 5.399 04/20/33		EUR	430.000				109,370070	470.291,30	0,10 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28		EUR	1.100.000				98,238000	1.080.618,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2407520936	GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29		EUR	4.000.000	900.000	500.000		96,411000	3.856.440,00	0,81 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28		EUR	2.150.000				9,390000	201.885,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28		EUR	600.000				98,801000	592.806,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28		EUR	1.450.000				100,091000	1.451.319,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2951378434	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 5/8 11/15/31		EUR	1.500.000				101,009000	1.515.135,00	0,32 %

Raiffeisen Capital Management

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		XS2615562274	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 6 3/4 05/15/30		EUR	200.000				104,112000	208.224,00	0,04 %
Anleihen fix		SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	Y	EUR	1.300.000				100,840000	1.310.920,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2984228838	HEIMSTADEN AB HEIMST 8 3/8 01/29/30		EUR	2.000.000				106,665000	2.133.300,00	0,45 %
Anleihen fix		XS3168266958	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 3/4 03/10/31		EUR	700.000	700.000			99,706160	697.943,12	0,15 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y	EUR	2.000.000				99,655000	1.993.100,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31		EUR	500.000				88,665330	443.326,65	0,09 %
Anleihen fix		XS2918553855	HLDNG D'INFRA METIERS SAUR 4 7/8 10/24/29		EUR	1.100.000				103,966000	1.143.626,00	0,24 %
Anleihen fix		XS3073350269	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.191 05/19/36		EUR	600.000	600.000			102,187130	613.122,78	0,13 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26		EUR	700.000				51,212290	358.486,03	0,08 %
Anleihen fix		XS2748213290	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4.871 PERP	Y	EUR	3.600.000				104,983270	3.779.397,72	0,79 %
Anleihen fix		FR0014012IH7	ILIAD SA ILDFP 4 1/4 01/09/32		EUR	500.000	500.000			100,931000	504.655,00	0,11 %
Anleihen fix		FR001400TL99	ILIAD SA ILDFP 4 1/4 12/15/29		EUR	900.000				102,333000	920.997,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400MLX3	ILIAD SA ILDFP 5 3/8 02/15/29		EUR	800.000				105,124000	840.992,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30		EUR	800.000				107,243000	857.944,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28		EUR	1.000.000				99,742000	997.420,00	0,21 %
Anleihen fix		FR00140141X5	IMERYS SA NK 4 11/21/32		EUR	600.000	600.000			100,445810	602.674,86	0,13 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y	EUR	1.800.000				100,488980	1.808.801,64	0,38 %
Anleihen fix		XS3201918318	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 3 5/8 10/13/32		EUR	360.000	360.000			99,062000	356.623,20	0,07 %
Anleihen fix		XS2818300407	ING GROEP NV INTNED 4 3/8 08/15/34		EUR	1.400.000				103,197930	1.444.771,02	0,30 %
Anleihen fix		XS3176794595	INPOST NA INPSTN 4 04/01/31		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000		97,564000	1.951.280,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2124980256	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 1/8 PERP	Y	EUR	650.000				98,213000	638.384,50	0,13 %
Anleihen fix		XS2589361240	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34		EUR	500.000				108,079480	540.397,40	0,11 %
Anleihen fix		XS3067907140	IPD 3 BV IPDEBV 5 1/2 06/15/31		EUR	800.000	800.000			99,975000	799.800,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28		EUR	1.000.000	1.000.000			98,241000	982.410,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28		EUR	3.350.000		600.000		99,261000	3.325.243,50	0,70 %
Anleihen fix		XS2977890313	IREN SPA IREIM 4 1/2 PERP	Y	EUR	2.450.000				101,858000	2.495.521,00	0,52 %
Anleihen fix		FR001400WTD7	ITM ENTREPRISES SASU ITMENT 4 1/8 01/29/30		EUR	1.000.000				102,570070	1.025.700,70	0,22 %
Anleihen fix		XS2913056797	KONINKLIJKE FRIESLAND FCDF 4.85 PERP	Y	EUR	1.250.000				101,201000	1.265.012,50	0,27 %
Anleihen fix		XS3106543534	LENZING AG LNZAV 9 PERP	Y	EUR	1.400.000	1.400.000			99,452000	1.392.328,00	0,29 %
Anleihen fix		XS3124322424	LEVI STRAUSS & CO LEVI 4 08/15/30		EUR	675.000	675.000			100,791000	680.339,25	0,14 %
Anleihen fix		XS3069338336	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 05/09/35		EUR	1.400.000	1.400.000			102,002960	1.428.041,44	0,30 %
Anleihen fix		XS3047452316	LOTTOMATICA GROUP SPA LTMCIM 4 7/8 01/31/31		EUR	850.000	850.000			102,738000	873.273,00	0,18 %
Anleihen fix		XS3124949226	LOXAM SAS LOXAM 4 1/4 02/15/31		EUR	500.000	500.000			100,217000	501.085,00	0,11 %
Anleihen fix		XS3238211943	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 4 11/26/37		EUR	600.000	600.000			98,815170	592.891,02	0,12 %
Anleihen fix		XS2810867742	MAHLE GMBH MAHLGR 6 1/2 05/02/31		EUR	2.000.000	1.000.000			104,004000	2.080.080,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2232108568	MAXEDA DIY HOLDING BV MAXDIY 5 7/8 10/01/26		EUR	500.000	500.000			72,351000	361.755,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005640260	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 4 1/4 09/18/35		EUR	1.000.000	1.000.000			102,217000	1.022.170,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3223939466	MERCK KGAA MRKGR 3 3/4 11/24/55		EUR	1.200.000	1.200.000			99,972100	1.199.665,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2879811987	MERCK KGAA MRKGR 3 7/8 08/27/54		EUR	2.000.000				101,213020	2.024.260,40	0,43 %
Anleihen fix		XS3015684361	METRO AG MEOGR 4 03/05/30		EUR	1.800.000	1.800.000			104,758000	1.885.644,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2615006470	MONITCHEM HOLDCO 3 S.A. CABBCO 8 3/4 05/01/28		EUR	500.000				100,608000	503.040,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2978917230	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 01/22/37		EUR	800.000				100,116590	800.932,72	0,17 %
Anleihen fix		XS2864439158	MUNDYS SPA ATLIM 4 1/2 01/24/30		EUR	3.000.000				104,317000	3.129.510,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2750308483	MUNDYS SPA ATLIM 4 3/4 01/24/29		EUR	510.000		570.000		104,176000	531.297,60	0,11 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44		EUR	3.400.000				102,814980	3.495.709,32	0,73 %
Anleihen fix		XS3156305925	MUNICH RE MUNRE 4 1/8 05/26/46		EUR	500.000	500.000			101,355270	506.776,35	0,11 %
Anleihen fix		FR001400PIA0	NEW IMMO HOLDING SA CEETRU 5 7/8 04/17/28		EUR	1.300.000				103,747000	1.348.711,00	0,28 %
Anleihen fix		FR001400OL29	NEXANS SA NEXFP 4 1/4 03/11/30		EUR	500.000		200.000		102,959000	514.795,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29		EUR	1.500.000	500.000			97,099540	1.456.493,10	0,31 %
Anleihen fix		XS3067482896	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 5 3/8 10/23/30		EUR	350.000	350.000			102,842000	359.947,00	0,08 %

Raiffeisen Capital Management

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		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	4.300.000	700.000	500.000		98,233000	4.224.019,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2417090789	ODIDO HOLD BV TMOBNL 3 3/4 01/15/29		EUR	900.000				99,852000	898.668,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV OI 5 1/4 06/01/29		EUR	1.230.000		1.570.000		102,760000	1.263.948,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28		EUR	1.850.000		1.000.000		102,414000	1.894.659,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y	EUR	1.000.000		1.000.000		99,609000	996.090,00	0,21 %
Anleihen fix		BE6362174417	ONTEX GROUP NV ONTEX 5 1/4 04/15/30		EUR	300.000	300.000			97,989000	293.967,00	0,06 %
Anleihen fix		XS3037643304	OPAL BIDCO SAS OPALBD 5 1/2 03/31/32		EUR	4.850.000	4.850.000			102,693000	4.980.610,50	1,05 %
Anleihen fix		FR001400OLD1	OPMOBILITY OPMFP 4 7/8 03/13/29		EUR	700.000				103,799000	726.593,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0014011OU0	OPMOBILITY OPMFP 4.2955 02/05/31		EUR	200.000	200.000			101,437000	202.874,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0014010IV2	ORANGE SA ORAFP 3 7/8 PERP	Y	EUR	1.400.000	1.400.000			99,166830	1.388.335,62	0,29 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y	EUR	200.000				106,131250	212.262,50	0,04 %
Anleihen fix		XS2332250708	ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28		EUR	2.200.000	1.000.000	600.000		98,179000	2.159.938,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2778385240	ORSTED A/S ORSTED 5 1/8 03/14/3024		EUR	1.900.000	1.900.000			102,752000	1.952.288,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28		EUR	600.000		300.000		99,753000	598.518,00	0,13 %
Anleihen fix		XS3111831254	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 1/2 07/15/32		EUR	2.000.000	2.000.000			101,394000	2.027.880,00	0,43 %
Anleihen fix		XS3111830959	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 1/8 07/15/30		EUR	2.600.000	2.600.000			100,493000	2.612.818,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29		EUR	1.050.000				92,852000	974.946,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2856820704	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 4 7/8 07/10/29		EUR	5.000.000				104,641000	5.232.050,00	1,10 %
Anleihen fix		XS2852970016	PICARD GROUPE SAS PICSUR 6 3/8 07/01/29		EUR	1.390.000				103,782000	1.442.569,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2834242435	PLT VII FINANCE SARL BITELV 6 06/15/31		EUR	3.750.000				103,582000	3.884.325,00	0,82 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y	EUR	800.000				109,880000	879.040,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A383CQ2	PROGROUP AG PROGRP 5 1/8 04/15/29		EUR	850.000				102,357000	870.034,50	0,18 %
Anleihen fix		XS2847688251	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 4 3/8 07/01/36		EUR	500.000				103,063700	515.318,50	0,11 %
Anleihen fix		BE0390158245	PROXIMUS SADP PROXBB 4 3/4 PERP	Y	EUR	3.100.000	2.100.000			102,327000	3.172.137,00	0,67 %
Anleihen fix		XS2948434266	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 7/8 11/28/31		EUR	840.000				103,107670	866.104,43	0,18 %
Anleihen fix		XS3076304602	PRYSMIAN SPA PRYIM 5 1/4 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			104,686000	628.116,00	0,13 %
Anleihen fix		XS3195996494	PUBLIC POWER CORP PPCGA 4 1/4 10/31/30		EUR	2.000.000	2.000.000			101,277000	2.025.540,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2747580319	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 03/01/29		EUR	3.670.000				102,476000	3.760.869,20	0,79 %
Anleihen fix		XS2770000326	QUATRIM COFP 8 1/2 01/15/27		EUR	701.599	257.549		0,284896	98,051000	195.987,37	0,04 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 4 5/8 08/21/29		EUR	200.000				104,052020	208.104,04	0,04 %
Anleihen fix		XS3028073701	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6 3/8 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			102,998000	411.992,00	0,09 %
Anleihen fix		XS3258450074	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6.2 PERP	Y	EUR	3.800.000	3.800.000			101,003000	3.838.114,00	0,81 %
Anleihen fix		XS3277939420	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 4.136 01/22/32		EUR	5.800.000	5.800.000			99,973000	5.798.434,00	1,22 %
Anleihen fix		XS3040593975	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 1/4 04/02/36		EUR	2.000.000	2.000.000			103,547000	2.070.940,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28		EUR	600.000				97,136000	582.816,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2831757153	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 4.959 06/05/30		EUR	1.300.000				104,454620	1.357.910,06	0,29 %
Anleihen fix		FR001400U4M6	RCI BANQUE SA RENAUL 3 3/8 07/26/29		EUR	850.000				101,258780	860.699,63	0,18 %
Anleihen fix		FR001400Y5Z1	RCI BANQUE SA RENAUL 4 3/4 03/24/37		EUR	700.000	700.000			102,502000	717.514,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0014012ST1	RCI BANQUE SA RENAUL 6 1/8 PERP	Y	EUR	1.200.000	1.200.000			102,351000	1.228.212,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y	EUR	500.000				103,268380	516.341,90	0,11 %
Anleihen fix		XS3005193183	REKEEP SPA MANTEN 9 09/15/29		EUR	2.500.000	2.500.000			85,206000	2.130.150,00	0,45 %
Anleihen fix		XS3102778191	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 4 1/2 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			101,665250	406.661,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2655993033	REXEL SA RXLFP 5 1/4 09/15/30		EUR	1.000.000				103,341000	1.033.410,00	0,22 %
Anleihen fix		FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES SA ROQFRE 3.774 11/25/31		EUR	2.000.000				101,188930	2.023.778,60	0,43 %
Anleihen fix		FR001400U3Q9	ROQUETTE FRERES SA ROQFRE 5.494 PERP	Y	EUR	1.000.000				103,463000	1.034.630,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2854303729	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 12/31/29		EUR	2.200.000				104,395000	2.296.690,00	0,48 %
Anleihen fix		XS3094762989	RWE AG RWE 4 1/8 06/18/55		EUR	500.000	500.000			101,075050	505.375,25	0,11 %
Anleihen fix		XS3071337847	SACYR SA SCYRSM 4 3/4 05/29/30		EUR	1.200.000	1.200.000			102,945000	1.235.340,00	0,26 %

Raiffeisen Capital Management

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		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28		EUR	410.000		590.000		99,300000	407.130,00	0,09 %
Anleihen fix		XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32		EUR	1.900.000	1.900.000			95,617000	1.816.723,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2895496680	SECHE ENVIRONNEMENT SACA SCHPFP 4 1/2 03/25/30		EUR	600.000	600.000			101,666000	609.996,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0014036B1	SECHE ENVIRONNEMENT SACA SCHPFP 5.87 PERP	Y	EUR	300.000	300.000			100,983000	302.949,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y	EUR	2.200.000				98,208000	2.160.576,00	0,45 %
Anleihen fix		XS3100767915	SES SA SESGFP 4 1/8 06/24/30		EUR	440.000	440.000			100,406680	441.789,39	0,09 %
Anleihen fix		XS3100773996	SES SA SESGFP 4 7/8 06/24/33		EUR	100.000	100.000			100,547180	100.547,18	0,02 %
Anleihen fix		XS2898762864	SES SA SESGFP 5 1/2 09/12/54		EUR	500.000				99,411000	497.055,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2899636935	SES SA SESGFP 6 09/12/54		EUR	500.000				98,238000	491.190,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2953568479	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 7 5/8 12/15/29		EUR	1.000.000				98,459000	984.590,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3176108747	SILGAN HOLDINGS INC SLGN 4 1/4 02/15/31		EUR	2.670.000	2.670.000			100,702000	2.688.743,40	0,56 %
Anleihen fix		XS2896350175	SNAM SPA SRGIM 4 1/2 PERP	Y	EUR	600.000				102,962330	617.773,98	0,13 %
Anleihen fix		XS2234516164	SNF GROUP SACA SNFF 2 5/8 02/01/29		EUR	1.000.000				97,834000	978.340,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3021201887	SNF GROUP SACA SNFF 4 1/2 03/15/32		EUR	2.500.000	2.500.000			102,975000	2.574.375,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27		EUR	4.240.000				99,598000	4.222.955,20	0,89 %
Anleihen fix		XS2854423469	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/4 07/08/32		EUR	750.000				101,366000	760.245,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2854423386	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/8 01/08/29		EUR	720.000				102,651000	739.087,20	0,16 %
Anleihen fix		XS3109835192	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 7/8 07/10/31		EUR	200.000	200.000			102,824000	205.648,00	0,04 %
Anleihen fix		XS3112543080	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 6 3/8 07/10/33		EUR	500.000	500.000			102,828000	514.140,00	0,11 %
Anleihen fix		FR001400ZYD0	SPIE SA SPIEFP 3 3/4 05/28/30		EUR	3.000.000	3.000.000			100,917000	3.027.510,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2348408514	SPP DISTRIBUCIA AS SPPDIS 1 06/09/31		EUR	1.000.000				86,968400	869.684,00	0,18 %
Anleihen fix		XS3095397454	SSE PLC SSELN 4 1/2 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			101,523020	406.092,08	0,09 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y	EUR	1.400.000				101,117710	1.415.647,94	0,30 %
Anleihen fix		XS2744121273	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.196 03/04/32		EUR	800.000				103,913150	831.305,20	0,17 %
Anleihen fix		XS3082828560	SUNRISE FINCO I BV SUNN 4 5/8 05/15/32		EUR	900.000	900.000			100,966000	908.694,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2805249641	SYNTHOMER PLC YULCLN 7 3/8 05/02/29		EUR	2.170.000		280.000		81,012000	1.757.960,40	0,37 %
Anleihen fix		FR0014011904	TDF INFRASTRUCTURE SAS TDFINF 3 5/8 12/16/30		EUR	1.000.000	1.000.000			100,506000	1.005.060,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1814546013	TELE COLUMBUS AG TCGR 10 01/01/29		EUR	771.750	71.750			61,748000	476.540,19	0,10 %
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29		EUR	1.000.000				95,918000	959.180,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2984223102	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.724 01/23/34		EUR	1.300.000				99,501970	1.293.525,61	0,27 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y	EUR	500.000				95,813000	479.065,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2755535577	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5.7522 PERP	Y	EUR	2.000.000				106,419000	2.128.380,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2646608401	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 6 3/4 PERP	Y	EUR	500.000				110,926000	554.630,00	0,12 %
Anleihen fix		FR001400WRE9	TELEPERFORMANCE RCFFP 4 1/4 01/21/30		EUR	1.000.000	1.000.000			102,763580	1.027.635,80	0,22 %
Anleihen fix		XS2838492101	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 5 7/8 04/30/30		EUR	2.250.000				96,448000	2.170.080,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28		EUR	1.820.000		600.000		102,046000	1.857.237,20	0,39 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y	EUR	750.000				98,699560	740.246,70	0,16 %
Anleihen fix		XS2798269069	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 4 3/4 PERP	Y	EUR	2.000.000				104,126820	2.082.536,40	0,44 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28		EUR	1.980.000		620.000		96,598000	1.912.640,40	0,40 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27		EUR	2.400.000		1.000.000		98,710000	2.369.040,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2406607171	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 4 3/8 05/09/30		EUR	1.700.000				102,799000	1.747.583,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2592804434	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 3/8 09/15/29		EUR	1.250.000				112,458000	1.405.725,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2980851351	TORONTO-DOMINION BANK TD 4.03 01/23/36		EUR	1.700.000		1.500.000		101,808040	1.730.736,68	0,36 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y	EUR	3.100.000				93,123830	2.886.838,73	0,61 %
Anleihen fix		XS2937308737	TOTALENERGIES SE TTEFP 4 1/2 PERP	Y	EUR	600.000				101,177650	607.065,90	0,13 %
Anleihen fix		XS2937308497	TOTALENERGIES SE TTEFP 4.12 PERP	Y	EUR	1.100.000				102,060670	1.122.667,37	0,24 %
Anleihen fix		FR0014000O87	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0.878 11/24/27		EUR	400.000	400.000			80,473000	321.892,00	0,07 %
Anleihen fix		BE0390119825	UCB SA UCBBB 4 1/4 03/20/30		EUR	700.000				103,358000	723.506,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0014012J64	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 3/4 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			102,052000	1.020.520,00	0,21 %
Anleihen fix		FR001400Y8Z5	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 7/8 PERP	Y	EUR	1.300.000	1.300.000			102,873000	1.337.349,00	0,28 %

Raiffeisen Capital Management

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		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41		EUR	1.100.000				93,872000	1.032.592,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28		EUR	520.000				100,176000	520.915,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2758078930	UNITED GROUP BV ADRBID 6 3/4 02/15/31		EUR	250.000				103,135000	257.837,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD SUNN 3 5/8 06/15/29		EUR	900.000			0,848516	99,455000	759.502,47	0,16 %
Anleihen fix		FR001400PAJ8	VALEO SE FRFP 4 1/2 04/11/30		EUR	2.200.000				102,542000	2.255.924,00	0,47 %
Anleihen fix		FR001400WJR8	VALEO SE FRFP 5 1/8 05/20/31		EUR	500.000	500.000			104,345000	521.725,00	0,11 %
Anleihen fix		FR001400L9Q7	VALEO SE FRFP 5 7/8 04/12/29		EUR	300.000				107,334000	322.002,00	0,07 %
Anleihen fix		FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2 1/2 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			96,904000	969.040,00	0,20 %
Anleihen fix		FR001400YRU1	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.371 PERP	Y	EUR	700.000	700.000			102,326000	716.282,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2816753979	VERISURE HOLDING AB VERISR 5 1/2 05/15/30		EUR	4.050.000				103,192000	4.179.276,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28		EUR	900.000		100.000		98,474000	886.266,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29		EUR	1.650.000				94,078000	1.552.287,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30		EUR	2.600.000				91,691000	2.383.966,00	0,50 %
Anleihen fix		XS3280365175	VIRGIN MEDIA O2 VEND FIN VMED 7 1/2 07/15/33		EUR	2.000.000	2.000.000			99,616000	1.992.320,00	0,42 %
Anleihen fix		XS3023943692	VIRIDIEN VIRIFP 8 1/2 10/15/30		EUR	1.250.000	1.250.000		0,904211	106,952000	1.208.839,06	0,25 %
Anleihen fix		XS2663653140	VIVION INVESTMENTS VIVION 6 1/2 02/28/29		EUR	1.801.303	432.338			99,825000	1.798.150,72	0,38 %
Anleihen fix		XS2658230094	VIVION INVESTMENTS VIVION 8 1/4 08/31/28		EUR	56.664	6.107	355.063		100,375000	56.876,49	0,01 %
Anleihen fix		XS2231188876	VMED O2 UK FINAN VMED 3 1/4 01/31/31		EUR	1.000.000				94,525000	945.250,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080		EUR	800.000				96,645000	773.160,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/2078		EUR	300.000				102,299000	306.897,00	0,06 %
Anleihen fix		AT000B122270	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5 3/4 06/21/34		EUR	700.000				104,751360	733.259,52	0,15 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y	EUR	1.000.000				100,232750	1.002.327,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2675884733	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 7 7/8 PERP	Y	EUR	1.300.000				116,762890	1.517.917,57	0,32 %
Anleihen fix		XS2811097075	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 3/4 05/08/30		EUR	1.200.000				104,459000	1.253.508,00	0,26 %
Anleihen fix		XS3181123129	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 5 1/4 01/15/33		EUR	870.000	870.000			97,005000	843.943,50	0,18 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29		EUR	3.600.000				94,835000	3.414.060,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2922654418	WEBUILD SPA IPGIM 4 7/8 04/30/30		EUR	4.050.000				104,792000	4.244.076,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29		EUR	460.000		540.000		105,620000	485.852,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2859406139	ZEGONA FINANCE PLC ZEGLN 6 3/4 07/15/29		EUR	1.798.000		2.422.000		104,789000	1.884.106,22	0,40 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27		EUR	3.500.000				98,791000	3.457.685,00	0,73 %
Anleihen fix		XS3091660194	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 7 06/12/30		EUR	1.400.000	1.400.000			106,367000	1.489.138,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28		EUR	1.400.000				96,497000	1.350.958,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28		EUR	900.000				99,419000	894.771,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2116386132	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 3 3/8 02/28/30		EUR	1.600.000				88,395000	1.414.320,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2914769299	ZIGGO BOND CO BV ZIGGO 6 1/8 11/15/32		EUR	4.000.000				93,653000	3.746.120,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30		EUR	1.250.000				94,308000	1.178.850,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28		GBP	500.000				98,150000	566.228,22	0,12 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22		USD	424.299				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen variabel		DK0030564737	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 10/02/28		EUR	2.200.000	2.200.000			100,100000	2.202.200,00	0,46 %
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27		EUR	1.850.000				100,750000	1.863.875,00	0,39 %
Anleihen variabel		XS2844404710	IPD 3 BV IPDEBV FLOAT 06/15/31		EUR	500.000				99,776000	498.880,00	0,10 %
Anleihen variabel		XS2852970529	LION/POLARIS LUX 4 SA PICSUR FLOAT 07/01/29		EUR	380.000				100,389000	381.478,20	0,08 %
Anleihen variabel		XS3198991039	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR FLOAT 10/15/32		EUR	3.630.000	3.630.000			100,395000	3.644.338,50	0,77 %
Anleihen variabel		XS2850686903	RINO MASTROTTO GROUP SPA RINOMS FLOAT 07/31/31		EUR	1.200.000				96,906000	1.162.872,00	0,24 %
Anleihen variabel		NO0013183624	SGL GROUP APS SKIBID FLOAT 04/22/30		EUR	880.000				95,149000	837.311,20	0,18 %
Anleihen variabel		XS2953567745	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN FLOAT 12/15/29		EUR	1.500.000				98,243000	1.473.645,00	0,31 %
Anleihen variabel		XS3106449278	TECHEM VERWALTUNGSGESELL TCHEN FLOAT 07/15/32		EUR	1.000.000	1.000.000			100,642000	1.006.420,00	0,21 %
Anleihen variabel		XS2758099779	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/31		EUR	1.000.000				99,936000	999.360,00	0,21 %
Stufenzinsanleihen		NO0010874548	HX HOLD CO LTD HXEXPD 7 02/12/30		EUR	167.199	8.355			79,079000	132.219,30	0,03 %

Raiffeisen Capital Management

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
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**455.314.863,78**	**95,63 %**
Summe Wertpapiervermögen											**455.314.863,78**	**95,63 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
					EUR						13.254.734,59	2,78 %
					CHF						30.388,49	0,01 %
					GBP						107.433,74	0,02 %
					USD						24.754,59	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											**13.417.311,41**	**2,82 %**
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											7.801.488,32	1,64 %
Summe Abgrenzungen											**7.801.488,32**	**1,64 %**
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-436.981,94	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten											**-436.981,94**	**-0,09 %**
Summe Fondsvermögen											**476.096.681,57**	**100,00 %**

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I	Ausschüttung	EUR	262,52	7.630,060
AT0000A0PG59	S	Ausschüttung	EUR	79,70	288.383,370
AT0000796529	R	Ausschüttung	EUR	87,22	311.778,151
AT0000A1TW54	RZ	Ausschüttung	EUR	109,15	27.166,162
AT0000796537	R	Thesaurierung	EUR	247,47	799.052,373
AT0000A1TW47	RZ	Thesaurierung	EUR	125,04	110.357,692
AT0000A0EY43	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	375,94	337.111,899
AT0000765599	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	347,08	235.930,763
AT0000A1TW62	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	133,29	5.864,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.01.2026
XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	EUR	820.000
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	EUR	1.000.000
AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	EUR	1.600.000
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	EUR	500.000
XS2821787962	FEDRIGONI SPA FEDRIG 6 1/8 06/15/31	EUR	1.500.000
SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	EUR	600.000
XS2124980256	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 1/8 PERP	EUR	600.000
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	1.100.000

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.01.2026
XS2899636935	SES SA SESGFP 6 09/12/54	EUR	500.000
XS2953568479	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 7 5/8 12/15/29	EUR	500.000
XS2953567745	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN FLOAT 12/15/29	EUR	1.500.000
FR001400WRE9	TELEPERFORMANCE RCFFP 4 1/4 01/21/30	EUR	900.000
XS2838492101	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 5 7/8 04/30/30	EUR	2.100.000
XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	EUR	1.650.000
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	930.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.01.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,916250
Britische Pfund	GBP	0,866700
Amerikanische Dollar	USD	1,192950

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		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2342910689	AFFLELOU SAS AAFFP 4 1/4 05/19/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR			2.540.000
Anleihen fix		XS2388172855	ALPHA BANK SA ALPHA 2 1/2 03/23/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2761146468	ALPHA BANK SA ALPHA 5 05/12/30	EUR			1.650.000
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		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR			1.800.000
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27	EUR		116.653	2.116.653
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 3 09/01/29	EUR			850.000
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR		300.000	2.910.000
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31	EUR			830.000
Anleihen fix		IT0005652448	BANCA MONTE DEI PASCHI S MONTE 3 1/2 05/28/31	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS2616733981	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 8 7/8 04/27/27	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2981978989	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/2 01/21/32	EUR		200.000	1.500.000
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400SAJ2	BNP PARIBAS BNP 4.159 08/28/34	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	EUR			1.880.000
Anleihen fix		XS2051904733	BRIGHTSTAR LOTTERY PLC BRSL 2 3/8 04/15/28	EUR			210.000
Anleihen fix		XS2391779134	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 PERP	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2676413235	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27	EUR			900.000
Anleihen fix		XS3080462222	CESKE DRAHY CESDRA 3 3/4 07/28/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR		300.000	700.000
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS3156297213	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 3.788 08/26/37	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29	EUR			700.000

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2829201404	COTY INC COTY 4 1/2 05/15/27	EUR			330.000
Anleihen fix		XS1982704824	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 4 7/8 PERP	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR			940.000
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		XS2107452620	DIGI ROMANIA SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3009012637	DSM BV DSFIR 3 3/8 02/25/36	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS2079388828	DUFRY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR			3.400.000
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		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2620212386	ENGINEERING SPA ENGIM 11 1/8 05/15/28	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2241097687	ENGINEERING SPA ENGIM 5 7/8 09/30/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2711320775	EROSKI S COOP EROSKI 10 5/8 04/30/29	EUR			1.300.000
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR			800.000
Anleihen fix		DE000A3E5WW4	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 3/8 09/02/2081	EUR		300.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2804499973	FIBERCOP SPA FIBCOP 2 7/8 01/28/26	EUR			4.547.000
Anleihen fix		XS2778270772	FNAC DARTY SA FNACFP 6 04/01/29	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA SE EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR			1.970.000
Anleihen fix		XS2081474046	FORVIA SE EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR			2.000.000
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		XS2832873355	FRAPORT AG FRAGR 4 1/4 06/11/32	EUR			600.000
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
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR		300.000	900.000
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27	EUR			1.000.000
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		XS3069291196	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.313 05/13/30	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27	EUR			2.700.000
Anleihen fix		FI4000562202	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 5 1/8 11/24/28	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILIADH 5 5/8 10/15/28	EUR			560.000
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2941482569	ING GROEP NV INTNED 3 3/8 11/19/32	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR			3.120.000
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		XS3056028171	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 9 09/01/29	EUR		605.333	605.333
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/29	EUR			600.000

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2486270858	KONINKLIJKE KPN NV KPN 6 PERP	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2779814750	LANDSBANKINN HF LANBNN 5 05/13/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2679765037	LANDSBANKINN HF LANBNN 6 3/8 03/12/27	EUR			1.030.000
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR			4.700.000
Anleihen fix		XS2401886788	LOXAM SAS LOXAM 4 1/2 02/15/27	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2732357525	LOXAM SAS LOXAM 6 3/8 05/31/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR			2.600.000
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBLUX 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		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 11 12/31/25	EUR			3.550.000
Anleihen fix		BE6329443962	ONTEX GROUP NV ONTEX 3 1/2 07/15/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR			1.000.000
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		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2848642984	Q-PARK HOLDING I BV QPARKH 5 1/8 02/15/30	EUR			360.000
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6 09/15/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6.089 PERP	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS3003424341	SECURITAS AB SECUSS 3 3/8 05/20/32	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS3109834898	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 1/4 10/10/29	EUR		660.000	660.000
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRI INC/NY BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR			4.000.000
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		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR			1.709.000
Anleihen fix		XS2345996743	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 05/26/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	EUR			3.200.000
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR			500.000
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		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR		290.000	490.000
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		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27	EUR			2.600.000
Anleihen fix		XS3011736108	UNITED UTILITIES WAT FIN UU 3 1/2 02/27/33	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR			2.500.000
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR		1.000.000	1.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
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		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2431015655	VZ SECURED FINANCING BV ZIGGO 3 1/2 01/15/32	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR			1.071.000
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR		800.000	2.300.000
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR			900.000
Anleihen variabel		XS2842976289	ASSEMBLIN CAVERION GROUP ASSEMB FLOAT 07/01/31	EUR			400.000
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		XS2856819102	DUOMO BIDCO SPA DUOMBI FLOAT 07/15/31	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN DSFIR 3 3/4 PERP	EUR			700.000
Anleihen variabel		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	EUR			200.000
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		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR		400.000	1.400.000
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		XS2854309684	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 12/31/29	EUR			700.000
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

Raiffeisen Capital Management

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

4,03 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 19.173.991,62 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 4,21 %

Zum Stichtag 31.01.2026 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.01.2026	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.01.2026	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Erste Group Bank AG	bbb	1.600.000	1.780.331,08	0,37 %
DE000A383CQ2	PROGROUP AG PROGRP 5 1/8 04/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	ProGroup AG	bb	800.000	830.814,33	0,17 %
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	LISTED	EUR	Anleihen	Evonik Industries AG	bbb	500.000	506.559,99	0,11 %
FR001400WRE9	TELEPERFORMANCE RCFFP 4 1/4 01/21/30	LISTED	EUR	Anleihen	Teleperformance SE	bbb	900.000	925.815,38	0,19 %
SE0016278352	HEIMSTADEN AB HEIMST 6 3/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Heimstaden AB	d	600.000	605.040,00	0,13 %
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Erste Group Bank AG	bbb	1.000.000	1.002.511,02	0,21 %
XS2124980256	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 1/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Intesa Sanpaolo SpA	bb	600.000	599.769,85	0,13 %
XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Virgin Media Finance PLC	b	2.600.000	2.388.028,50	0,50 %
XS2319950130	AHLSTROM HLDG 3 OY AHLMUN 3 5/8 02/04/28	LISTED	EUR	Anleihen	Ahlstrom Holding 3 Oy	b	820.000	823.093,56	0,17 %
XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	LISTED	EUR	Anleihen	House of HR Group BV	b	1.650.000	1.607.974,50	0,34 %
XS2811097075	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 3/4 05/08/30	LISTED	EUR	Anleihen	Volvo Car AB	bb	930.000	1.003.783,01	0,21 %
XS2821787962	FEDRIGONI SPA FEDRIG 6 1/8 06/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Fedrigoni SpA	b	1.500.000	1.485.700,00	0,31 %
XS2838492101	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 5 7/8 04/30/30	LISTED	EUR	Anleihen	Tereos Finance Groupe I SA	bb	2.100.000	2.056.251,75	0,43 %
XS2899636935	SES SA SESGFP 6 09/12/54	LISTED	EUR	Anleihen	SES SA	bb	500.000	502.696,85	0,11 %
XS2953567745	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN Float 12/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Sherwood Financing PLC	b	1.500.000	1.488.211,67	0,31 %
XS2953568479	SHERWOOD FINANCING PLC ARWLN 7 5/8 12/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Sherwood Financing PLC	b	500.000	497.060,63	0,10 %
XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Sappi Papier Holding GmbH	bb	1.100.000	1.070.349,50	0,22 %

- 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 30.01.2026	Kurswert in Portfoliowährung
US168863CF36	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.24 02/06/28	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	9.435.000	7.790.330,69
US91087BAZ31	UNITED MEXICAN STATES MEX 6 05/07/36	LISTED	USD	Anleihen	United Mexican States	bbb	7.000.000	5.914.749,15
XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	LISTED	EUR	Anleihen	United Mexican States	bbb	21.000.000	20.414.310,00

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.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:
  Erträge: 289.808,80 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)
  Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz

Raiffeisen
Capital Management

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Boni)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	**33.828.220,40**
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.546.616,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.607.785,15
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	12.188.116,54
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	254.560,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	**16.597.079,51**

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien"). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
  Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades").
  Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
  In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
  Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System").
  Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 13.06.2025 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 24.10.2025 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance"-Grundsatz („Entlohnung für Leistung") und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

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

Wien, am 29. April 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek

Mag. (FH) Dieter Aigner

Raiffeisen
Capital Management

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil
Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

Raiffeisen-Europa-HighYield,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil
Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen
Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht
Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts
Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer
Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Bernhard Mechtler.

Wien
29. April 2026

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernhard Mechtler
Wirtschaftsprüfer

Raiffeisen
Capital Management

Steuerliche Behandlung

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Raiffeisen
Capital Management

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Europa-HighYield, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft" genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte High-Yield-Anleihen von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben.

Veranlagungen in Vermögenswerte, die nicht auf Euro lauten, sind mit insgesamt 30 vH des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente
Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente
Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 vH des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.
Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. April des folgenden Rechnungsjahres.
Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.
Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.
Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.
Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 0,75 vH des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ (Mindestveranlagung EUR 500.000,—) bzw.
- bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.
Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.
Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte" größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter
https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1.	Luxemburg	Euro MTF Luxemburg
1.2.2.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG[2]

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:
Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

HINWEIS
Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moskau Exchange
2.4.	Serbien:	Belgrad
2.5.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Sapporo

[1] Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type" die Einschränkung auf „Regulated market" auswählen und auf „Search" (bzw. auf „Show table columns" und „Update") klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

[2] Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati; Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasiliera de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Raiffeisen
Capital Management

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.