Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen Global Income

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.05.2025 - 30.04.2026

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
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres ... 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 ... 10
Fondsergebnis in EUR ... 11
  A. Realisiertes Fondsergebnis ... 11
  B. Nicht realisiertes Kursergebnis ... 11
  C. Ertragsausgleich ... 12
Kapitalmarktbericht ... 13
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds ... 14
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR ... 16
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2026 ... 18
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos ... 38
  An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2025 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ... 39
Bestätigungsvermerk ... 41
Steuerliche Behandlung ... 43
Fondsbestimmungen ... 44
Ökologische und/oder soziale Merkmale ... 51
Anhang ... 58

Raiffeisen
Capital Management

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1JU58	Raiffeisen Global Income (I) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU74	Raiffeisen Global Income (S) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU25	Raiffeisen Global Income (R) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7F3	Raiffeisen Global Income (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A3Q7Z5	Raiffeisen Global Income (RD) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2025
AT0000A1JU41	Raiffeisen Global Income (I) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU17	Raiffeisen Global Income (R) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7E6	Raiffeisen Global Income (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU66	Raiffeisen Global Income (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU33	Raiffeisen Global Income (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016
AT0000A3Q804	Raiffeisen Global Income (RD) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2025

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wiederveranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,750 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 % RD-Tranche (EUR): 1,250 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,600 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Raiffeisen Capital Management

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 15.09.2025 Raiffeisen-ESG-Income
	ab 16.09.2025 Raiffeisen Global Income

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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:
1. Wertpapiere russischer Emittenten deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Zinsansprüche (Stückzinsen) der oben erwähnten Wertpapiere werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 30.04.2026 mit einem Abschlag von 100 % angesetzt**.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 30.04.2026 mit einem Abschlag von 100 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2026“.

Raiffeisen Capital Management

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen Global Income für das Rechnungsjahr vom 01.05.2025 bis 30.04.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2024	30.04.2025	30.04.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	359.193.307,55	441.712.424,92	654.184.514,88
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	1.037,56	1.084,99	1.133,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	1.037,56	1.084,99	1.133,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	898,01	922,17	949,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	898,01	922,17	949,28
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	992,74	1.030,40	1.069,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	992,74	1.030,40	1.069,80
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	1.004,61	1.049,77	1.095,86
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	1.004,61	1.049,77	1.095,86
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q7Z5) in EUR	-	-	986,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q7Z5) in EUR	-	-	1.015,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.223,63	1.304,41	1.386,92
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.223,63	1.304,41	1.386,92
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.172,29	1.243,80	1.316,03
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.172,29	1.243,80	1.316,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.170,50	1.247,86	1.326,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.170,50	1.247,86	1.326,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.267,83	1.359,71	1.461,09
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.267,83	1.359,71	1.461,09
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.206,55	1.286,02	1.373,28
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.206,55	1.286,02	1.373,28
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A3Q804) in EUR	-	-	1.001,17
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A3Q804) in EUR	-	-	1.031,21

	01.07.2025	01.07.2026
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	10,9325	13,9199
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	7,5000	7,5000
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	9,1091	11,8022
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	10,5697	13,4518
Ausschüttung / Anteil (RD) (A) EUR	-	7,5000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	13,8879	17,4207
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	11,5652	14,8215
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	13,2495	16,6325
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	48,2794	63,0035
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	40,1867	53,6902
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	46,2229	60,3345
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	64,6697	84,5253

Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	53,4704	71,3351
Wiederveranlagung / Anteil (RD) (VTA) EUR	-	20,8880

Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.10.2025	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.01.2026	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.04.2026	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	01.10.2025	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	01.10.2025	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	01.10.2025	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	02.01.2026	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	02.01.2026	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	02.01.2026	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (RD) (A) EUR	02.01.2026	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	01.04.2026	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	01.04.2026	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	01.04.2026	6,9000
Zwischenausschüttung / Anteil (RD) (A) EUR	01.04.2026	7,5000

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 30.04.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2026
AT0000A1JU58 (I) A	10.109,902	1.214,292	-61,500	11.262,694
AT0000A1JU74 (S) A	39.728,536	23.802,926	-3.294,907	60.236,555
AT0000A1JU25 (R) A	121.707,829	38.968,254	-6.019,888	154.656,195
AT0000A1U7F3 (RZ) A	88.047,817	23.436,931	-5.350,593	106.134,155
AT0000A3Q7Z5 (RD) A	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A1JU41 (I) T	36.608,780	981,126	-12.201,414	25.388,492
AT0000A1JU17 (R) T	35.684,543	15.762,834	-2.609,934	48.837,443
AT0000A1U7E6 (RZ) T	21.746,077	5.743,430	-1.137,713	26.351,794
AT0000A1JU66 (I) VTA	1.114,284	13,545	-1.099,619	28,210
AT0000A1JU33 (R) VTA	43.140,023	88.043,201	-8.872,277	122.310,947
AT0000A3Q804 (RD) VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				**555.226,485**

Raiffeisen Capital Management

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.084,99
Ausschüttung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 1.093,00) in Höhe von EUR 10,9325, entspricht 0,010002 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (errechneter Wert: EUR 1.111,71) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006207 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (errechneter Wert: EUR 1.133,28) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006089 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (errechneter Wert: EUR 1.132,62) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006092 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.133,32
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010002 x 1,006207 x 1,006089 x 1,006092 x 1.133,32)	1.165,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	80,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,45**

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	922,17
Ausschüttung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 928,98) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008073 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (errechneter Wert: EUR 940,95) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,007971 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (errechneter Wert: EUR 954,91) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,007854 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (errechneter Wert: EUR 949,93) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,007895 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	949,28
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,008073 x 1,007971 x 1,007854 x 1,007895 x 949,28)	979,82
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	57,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**6,25**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.030,40
Ausschüttung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 1.038,17) in Höhe von EUR 9,1091, entspricht 0,008774 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (errechneter Wert: EUR 1.054,16) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006545 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (errechneter Wert: EUR 1.072,62) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006433 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (errechneter Wert: EUR 1.069,92) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006449 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.069,80
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,008774 x 1,006545 x 1,006433 x 1,006449 x 1.069,80)	1.100,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	69,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**6,78**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.049,77
Ausschüttung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 1.057,53) in Höhe von EUR 10,5697, entspricht 0,009995 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (errechneter Wert: EUR 1.075,41) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006416 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (errechneter Wert: EUR 1.096,05) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006295 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (errechneter Wert: EUR 1.095,18) in Höhe von EUR 6,9000, entspricht 0,006300 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.095,86
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009995 x 1,006416 x 1,006295 x 1,006300 x 1.095,86)	1.127,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	78,22
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,45**

Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q7Z5)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.12.2025) in EUR	1.000,00
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (errechneter Wert: EUR 989,88) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,007577 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (errechneter Wert: EUR 986,25) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,007605 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	986,14
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,007577 x 1,007605 x 986,14)	1.001,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,17
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.12.2025) bis zum Ende des Rechnungsjahres in%	**0,12**

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.304,41
Auszahlung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 1.313,29) in Höhe von EUR 13,8879, entspricht 0,010575 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.386,92
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,010575 x 1.386,92)	1.401,59
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	97,18
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,45**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.243,80
Auszahlung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 1.252,61) in Höhe von EUR 11,5652, entspricht 0,009233 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.316,03
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,009233 x 1.316,03)	1.328,18
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	84,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**6,78**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.247,86
Auszahlung am 01.07.2025 (errechneter Wert: EUR 1.256,39) in Höhe von EUR 13,2495, entspricht 0,010546 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.326,85
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,010546 x 1.326,85)	1.340,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	92,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,45**

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.359,71
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.461,09
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	101,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**7,46**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.286,02
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.373,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	87,26
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**6,79**

Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A3Q804)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.12.2025) in EUR	1.000,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.001,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,17
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.12.2025) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**0,12**

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 (maximal 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), 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.

Raiffeisen Capital Management

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2025 (397.887,791 Anteile)		**441.712.424,92**
Ausschüttung am 01.07.2025 (EUR 10,9325 x 10.113,355 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-110.564,25
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (EUR 6,9000 x 10.084,620 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-69.583,88
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (EUR 6,9000 x 10.077,631 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-69.535,65
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (EUR 6,9000 x 10.639,113 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))		-73.409,88
Ausschüttung am 01.07.2025 (EUR 7,5000 x 42.602,985 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-319.522,39
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (EUR 7,5000 x 44.479,523 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-333.596,42
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (EUR 7,5000 x 49.461,392 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-370.960,44
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (EUR 7,5000 x 57.932,950 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))		-434.497,13
Ausschüttung am 01.07.2025 (EUR 9,1091 x 128.984,026 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-1.174.928,39
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (EUR 6,9000 x 133.543,805 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-921.452,25
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (EUR 6,9000 x 142.703,563 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-984.654,58
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (EUR 6,9000 x 153.294,552 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))		-1.057.732,41
Ausschüttung am 01.07.2025 (EUR 10,5697 x 89.388,495 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-944.809,58
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (EUR 6,9000 x 92.271,912 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-636.676,19
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (EUR 6,9000 x 96.159,751 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-663.502,28
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (EUR 6,9000 x 104.438,146 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))		-720.623,21
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (EUR 7,5000 x 10,000 Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q7Z5))		-75,00
Zwischenausschüttung am 19.03.2026 (EUR 7,5000 x 10,000 Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q7Z5))		-75,00
Auszahlung am 01.07.2025 (EUR 13,8879 x 35.421,952 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41))		-491.936,53
Auszahlung am 01.07.2025 (EUR 11,5652 x 37.337,927 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17))		-431.820,59
Auszahlung am 01.07.2025 (EUR 13,2495 x 22.227,710 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6))		-294.506,04
Ausgabe von Anteilen	240.252.450,87	
Rücknahme von Anteilen	-50.665.009,17	
Anteiliger Ertragsausgleich	-5.499.672,17	184.087.769,53
Fondsergebnis gesamt		**38.488.782,52**
Fondsvermögen am 30.04.2026 (555.226,485 Anteile)		**654.184.514,88**

Raiffeisen Capital Management

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge	14.729.742,76	
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	1.680,11	
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	13.585,51	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-10.959,75	
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	1.010.504,03	
Dividendenergebnis aus Subfonds	-22.452,79	
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.443.280,66	
Zustimmungsgebühr (consent payment)	3.000,01	
		18.168.380,54
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-5.833.023,22	
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-389.847,96	
Abschlussprüferkosten	-16.850,40	
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.007,76	
Depotgebühr	-267.311,05	
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-18.093,37	
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-54.159,54	
Kosten für Sicherheitenmanagement	-4.281,05	
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-51.110,65	
Researchkosten	-21.931,36	
Nachhaltigkeitskosten	-19.204,26	
		-6.677.820,62
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**11.490.559,92**
Realisiertes Kursergebnis		
Ausschüttungsgleiche Erträge	288.200,01	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	14.413.714,98	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	19.401.600,46	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.753.381,10	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-11.761.125,50	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**17.589.008,85**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**29.079.568,77**

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.889.264,26	
Veränderung der Dividendenforderungen	8.373,70	
(Veränderung der) Erträge auf Sperrkonten	20.858,47 [1]	
Abwertung von Forderungen aus russischen Vermögenswerten und Bankguthaben	-8.954,85	
		3.909.541,58

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	5.499.672,17	
		5.499.672,17
Fondsergebnis gesamt		**38.488.782,52**

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 414.461,21 EUR.

1 Erträge aus Wertpapieren russischer Emittenten werden aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation auf Sperrkonten ausbezahlt. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden.

Raiffeisen
Capital Management

Kapitalmarktbericht

2025 erwies sich erneut als ein sehr gutes Aktienjahr. Politische Entwicklungen wie US-Zölle, Handelskonflikte und geopolitische Auseinandersetzungen sorgten zwischenzeitlich zwar für Kursschwankungen, konnten die positive Stimmung an den Aktienmärkten jedoch nicht nachhaltig beeinträchtigen. Europäische Aktien gehörten zu den stärksten Regionen, darunter auch österreichische Aktien mit einem Wertzuwachs beim Wiener Aktienindex von rund 50 %, einschließlich Dividenden. Zu den stärkeren Marktsegmenten zählten zudem lateinamerikanische Aktienmärkte. Erstmals seit langem schnitten Schwellenländeraktien insgesamt deutlich besser ab als Aktien aus den Industrienationen. Diese Trends setzten sich zunächst auch im neuen Jahr fort, bis der von Israel und den USA begonnene Krieg gegen den Iran im März deutliche Kursrückgänge an den Aktienmärkten weltweit auslöste. Im April wurden diese Verluste jedoch bereits wieder aufgeholt. Einige Börsenindizes erreichten neue Rekordhochs, darunter in den USA, Japan und Korea.

Das wiederholte Ein- und Auspreisen von Zinssenkungen sowie sprunghafte Entscheidungen und widersprüchliche Ankündigungen der US-Administration sorgten 2025 auch an den Anleihemärkten für Kursschwankungen. Insgesamt präsentierten sich diese jedoch deutlich ruhiger als in den Vorjahren. Die meisten Anleihemarktsegmente erzielten in ihren jeweiligen lokalen Währungen Wertzuwächse, vor allem dank der laufenden Zinserträge. Kurzlaufende Anleihen schnitten dabei meist besser ab als langlaufende. Zu den stärksten Segmenten zählten Schwellenländeranleihen in Hartwährung. Bei Dollar-Anleihen stand für Euro-basierte Investor:innen allerdings ein Minus zu Buche, da der deutlich schwächere US-Dollar den Wert dieser Anlagen in Euro spürbar verringerte. Im neuen Jahr verzeichneten die meisten Anleihemärkte zunächst leichte Wertzuwächse, gaben diese danach jedoch weitgehend wieder ab. Per Ende April weisen die meisten Staatsanleihen minimale Wertrückgänge auf, während insbesondere Schwellenländeranleihen weiterhin leicht positive Erträge verzeichnen.

Bei den Rohstoffen war Gold 2025 erneut besonders stark und übertraf dabei wie schon 2024 selbst die meisten Aktienmärkte. Anders als 2024 legten 2025 jedoch auch die übrigen Edelmetalle kräftig zu. Industriemetalle insgesamt verzeichneten in Euro leichte Wertzuwächse, während Energierohstoffe deutlich nachgaben und in Euro rund 24 % an Wert verloren. 2026 setzten die Rohstoffe ihren breit getragenen Anstieg fort, diesmal klar angeführt von Energieträgern, insbesondere von Erdöl und Erdölprodukten, die sich kräftig verteuerten. Die europäische Einheitswährung legte 2025 gegenüber dem US-Dollar deutlich zu und gewann in ähnlichem Ausmaß auch gegenüber dem japanischen Yen. Auch gegenüber dem chinesischen Yuan und dem britischen Pfund wertete der Euro auf, allerdings in geringerem Ausmaß als gegenüber dem US-Dollar. Im neuen Jahr gab es bei den wichtigsten Währungen bislang nur geringe Bewegungen.

Nach den inzwischen weitgehend überwundenen Verwerfungen durch die Corona-Pandemie stehen die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Lieferketten erneut unter Druck, insbesondere durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte, aktuell vor allem im Mittleren Osten, sowie durch die Zollpolitik der USA. Dies könnte weitere dauerhafte Verschiebungen in Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen auslösen und die Wettbewerbsposition einzelner Länder erheblich verändern. Hinzu kommen langfristige Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Gleichzeitig könnten rasche Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz ganze Branchen und Geschäftsmodelle grundlegend verändern und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt damit anspruchsvoll und dürfte auch in den kommenden Quartalen für erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Anlageklassen sorgen.

Raiffeisen
Capital Management

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Aktien
Das Aktiensegment verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 25,10 %. Die letzten zwölf Monate an den Aktienmärkten waren vor allem von drei Themen geprägt: der US-Zins- und Technologie-Dynamik, der politischen Neuordnung durch Handelspolitik und Zölle sowie einer spürbaren Rotation hin zu Europa und Teilen der Emerging Markets. In Summe war es ein Marktumfeld mit hoher Streuung zwischen Regionen, Sektoren und Stilfaktoren.

In den USA war der Fokus zunächst stark auf die großen Technologiewerte und das KI-Thema gerichtet. Gleichzeitig nahmen die Zweifel an der Nachhaltigkeit der enormen Investitionen und an der Bewertung der Mega-Caps zeitweise zu, was zu breiteren Marktrotationen und Phasen schwächerer Performance der Wachstumswerte führte. Die Zinsentwicklung blieb dabei zentral, weil längere Phasen höherer Renditen die Bewertungsprämien für Aktien belasteten.

Politisch war vor allem die Rückkehr einer deutlich protektionistischeren US-Handelspolitik marktbewegend. Die neuen Zollmaßnahmen und die daraus folgende Eskalation mit China lösten im Frühjahr 2025 weltweit eine starke Risikoaversion aus und drückten sowohl US- als auch europäische Aktien zeitweise kräftig. Später blieb der Markt stark auf Nachrichten zu Handelskonflikten, rechtlichen Auseinandersetzungen um Zölle und die geopolitische Unsicherheit im Nahen Osten sensibilisiert.

Europa zeigte sich im Vergleich robuster als in den Vorjahren, getragen von relativ attraktiven Bewertungen, einem etwas defensiverem Sektormix und einer stärkeren Streuung der Gewinne. Dennoch blieb auch hier das Umfeld von geopolitischen Risiken, schwachem Wachstum und der Frage nach der weiteren Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) geprägt. Besonders sensibel reagierten europäische Titel auf Signale zu Energiepreisen, Industrieproduktion und dem internationalen Handel.

In den Emerging Markets ragte China heraus, allerdings eher als selektiver Markt, denn als breit überzeugende Wachstumsstory. Die Aktien schwankten stark zwischen Stützungsmaßnahmen, Konjunktursorgen und den Belastungen durch den Konflikt mit den USA. Insgesamt profitierten Teile Asiens und exportorientierte Märkte phasenweise von der Rotation weg von US-Megacaps und von der Suche nach günstigeren Bewertungen.

Im Berichtszeitraum konnten die Sektoren Energie, Kommunikationsdienstleistungen und IT deutlich outperformen.
Im Gegensatz dazu entwickelten sich Aktien aus den Bereichen Basiskonsum, Gesundheit und Immobilien am schwächsten.

Das Aktiensegment bestand per Ende April aus 70 Aktien. Entscheidende Kriterien für die Aktienauswahl sind eine solide Bilanz, eine überdurchschnittliche Dividendenrendite, relative Preismacht sowie vor allem eine gute langfristige Dividendenhistorie.

Im Berichtszeitraum wurden Positionen in Thermo Fisher, TJX, AIA Group, Progressive, Trane, Alibaba, Vonovia, Abbott, Broadcom, Ping An, Zhejiang Sanhua, Wuxi Apptec und Shenzhen Mindray im Fonds neu aufgebaut. Im Gegensatz dazu wurden die Positionen in Williams, General Mills, Yamaha und Bridgestone zur Gänze verkauft.

Auf Branchenebene bestanden die größten Gewichtungen in den Sektoren Finanz, IT und Gesundheit.

Die größten Ländergewichtungen bestanden zum Berichtsstichtag in den USA, gefolgt von China, Japan, Frankreich und dem Vereinigten Königreich.

Auf der Währungsseite konnte der Euro im Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar, dem Hongkong-Dollar, dem japanischen Yen und dem britischen Pfund um 3,9 %, 4,9 %, 11,9 % bzw. 1,4 % jeweils aufwerten.

Segment CB
Die Euro-Märkte für Unternehmensanleihen durchliefen eine dynamische zwölfmonatige Phase, geprägt von wechselnden Zinserwartungen, geopolitischen Spannungen, guten Fundamentaldaten der Unternehmen und einer starken Investorennachfrage nach Unternehmensanleihen. Die Einengung der Renditeaufschläge der für das Segment relevanten Euro-Unternehmensanleihemärkte konnten auch durch z.B. geopolitische Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem dem Krieg im Iran und Bedenken über einen erneuten Inflationsdruck nur kurzfristig gestoppt werden. Die Renditeaufschläge dieser Märkte handeln großteils nahe der langjährigen Tiefststände. Trotz Zinssenkungen der EZB in diesem Zeitraum stiegen längerlaufende Renditen der zugrundeliegenden Staatsanleihekurven tendentiell an, was für die absolute Performanceentwicklung etwas hinderlich war.

Das Segment konnte – aufgrund seiner Ausrichtung auf renditestarke Corporates – absolut sehr klar von den positiven Entwicklungen am Markt profitieren. Die kräftige Gewichtung von u.a. ca. 108 % High Yield-Anleihen aus dem Bereich BB bzw. der knapp 20 % Quote an Subordinated Corporates trugen dazu bei. Im Segment wurde aktiv an Neuemissionen teilgenommen. Der Investitionsgrad betrug zumeist nahe 100 %, wodurch das Segment stark von den guten Entwicklungen des Unternehmensanleihemarktes profitieren konnte. Das Zinsrisiko betrug großteils über 5 Jahre Duration und spiegelt unsere offensiver Zinsmeinung wider.

Segment EMB
In der Berichtsperiode verzeichneten Hartwährungs-Emerging-Market-Anleihen insgesamt starke Kursgewinne. Nach einem Renditerückgang zu Jahresbeginn 2025 kam es im April 2025 infolge des US-Zollstreits zu vorübergehend deutlichen Renditeanstiegen. Ab Mai und insbesondere im Sommer drehte das Bild: Ein schwächerer US-Dollar, disinflationäre Tendenzen in vielen Emerging Market-Ländern und die Erwartung von Zinssenkungen durch die US-Notenbank verbesserten die Finanzierungskonditionen und stützten Emerging Markets-Anleihen.
Der US-Angriff auf den Iran, Operation „Midnight Hammer", im Juni 2025 unterbrach den Abwärtstrend von Emerging Markets-Anleiherenditen im Sommer kaum, erst Ende Februar 2026 kam es zur großen Eskalation im Nahen Osten und zur Schließung der Straße von Hormus, auf die die Märkte mit mehr Nervosität reagierten.
Insgesamt überwogen im Berichtszeitraum aber Phasen, in denen sinkende US-Renditen, ein schwächerer Dollar und fallende Spreads die Kurse stützten. Daher konnten sich über den gesamten Zeitraum hinweg Renditeabstände und Risikoaufschläge von Emerging Markets-Anleihen verringern. Insbesondere die Renditeabstände von Ländern im schwächeren Ratingsegment konnten sich gegenüber jenen mit besserer Bonität einengen. Veranlagungen in Afrika und Lateinamerika konnten davon profitieren.
Wirtschafts- und geopolitische Themen standen im Fokus; wie bereits erwähnt, sorgten Trumps globale Zollpolitik und vor allem die Geschehnisse im Nahen Osten für kurzfristig höhere Volatilität.
Das Konjunkturbild in den Emerging Markets war im Berichtszeitraum eher robust, aber stark differenziert. Vor allem Länder mit Nachfrageschwäche oder strukturellen Problemen, also eher Teile Asiens, einige afrikanische Märkte und einzelne lateinamerikanische Volkswirtschaften lagen hinter ihrem Potenzial und ihren früheren Trends.
Insgesamt haben die Emerging Markets 2025 aber überraschend gut durch die globalen Schocks navigiert, trotz Handelskonflikten, geopolitischer Spannungen und zeitweiliger Volatilität.

Das Fondssegment war in der Berichtsperiode über längere Zeit mit einem höheren Risiko ausgestattet. Aus dieser offensiven Positionierung konnten Zusatzerträge lukriert werden. Zugewinne konnten einerseits durch die Reduktion des Mittleren Ostens und andererseits mit der Übergewichtung in Afrika erwirtschaftet werden. Vor allem die höhere Positionierung in Nigeria muss positiv erwähnt werden. Zudem hat das stärkere Engagement in lateinamerikanischen Ländern wie Brasilien, Kolumbien und der Dominikanischen Republik ebenfalls zu Gewinnen geführt. Hingegen war ein Verzicht auf Engagements in Ländern wie Ägypten und Pakistan aus ESG- und Umschuldungsgründen mit deutlich negativen Zusatzerträgen verbunden. Insgesamt erbrachte die Ausrichtung in der Berichtsperiode eine leicht schlechtere Entwicklung gegenüber dem Gesamtmarkt. Absolut gesehen, war das Emerging Market-Anleihesegment aber deutlich positiv.

Segment MAS
Im Segment MAS des Fonds Raiffeisen Global Income wird die Gesamtrisikosteuerung des Fonds vollzogen.
Zinsrisiko wurde im Berichtszeitraum unter anderem mittels europäischer Staatsanleihen mit sehr lange Laufzeiten mit hoher Konvexität hoch gehalten. Mittels Optionsstrategien wurde unter anderem auch die Aktienquote gesteuert und gleichzeitig Optionsprämien vereinnahmt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale" zu diesem Rechenschaftsbericht.

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 Fonds-vermögen
Aktien		AUD	2.637.760,21	0,40 %
Aktien		CAD	1.955.926,52	0,30 %
Aktien		CHF	3.195.341,16	0,49 %
Aktien		CNY	3.005.666,11	0,46 %
Aktien		DKK	1.299.516,91	0,20 %
Aktien		EUR	29.978.086,00	4,58 %
Aktien		GBP	7.716.666,67	1,18 %
Aktien		HKD	12.582.229,77	1,92 %
Aktien		JPY	12.452.864,67	1,90 %
Aktien		RUB	0,00 [1]	0,00 %
Aktien		SEK	2.272.229,69	0,35 %
Aktien		USD	54.575.905,98	8,34 %
Summe Aktien			**131.672.193,69**	**20,13 %**
Aktien ADR		USD	5.153.478,63	0,79 %
Summe Aktien ADR			**5.153.478,63**	**0,79 %**
Anleihen fix		AUD	26.662.097,30	4,08 %
Anleihen fix		EUR	270.014.714,13	41,28 %
Anleihen fix		GBP	10.023.117,53	1,53 %
Anleihen fix		NZD	32.049.456,62	4,90 %
Anleihen fix		USD	101.101.706,68 [2]	15,45 %
Summe Anleihen fix			**439.851.092,26**	**67,24 %**
Anleihen variabel		EUR	789.280,00	0,12 %
Summe Anleihen variabel			**789.280,00**	**0,12 %**
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	12.235.483,18	1,87 %
Summe Exchange-traded-funds			**12.235.483,18**	**1,87 %**
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	23.236.588,35	3,55 %
Summe Investmentzertifikate extern			**23.236.588,35**	**3,55 %**
Stufenzinsanleihen		USD	12.511.993,83	1,91 %
Summe Stufenzinsanleihen			**12.511.993,83**	**1,91 %**

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds-vermögen
Wandelanleihen		EUR	3.166.208,00	0,48 %
Summe Wandelanleihen			**3.166.208,00**	**0,48 %**
Summe Wertpapiervermögen			**628.616.317,94**	**96,10 %**
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			857.060,73	0,13 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			291.834,65	0,04 %
Optionen			2.559.320,25	0,39 %
Summe Derivative Produkte			**3.708.215,63**	**0,56 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			16.684.296,29	2,55 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-434.609,67	-0,07 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			**16.249.686,62**	**2,49 %**
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.233.626,66	0,95 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-251,88	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			0,27	0,00 %
Dividendenforderungen			163.634,20	0,03 %
Summe Abgrenzungen			**6.397.009,25**	**0,98 %**
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-786.714,56	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			**-786.714,56**	**-0,12 %**
Summe Fondsvermögen			**654.184.514,88**	**100,00 %**

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Dieser Wert beinhaltet handelbare und nicht handelbare Wertpapiere.

Raiffeisen Capital Management

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2026

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
Aktien		AU000000ANZ3	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ANZ		AUD	67.200	11.461	34.622		36,180000	1.484.035,89	0,23 %
Aktien		AU000000VCX7	VICINITY CENTRES VCX		AUD	759.095	108.295	90.363		2,490000	1.153.724,32	0,18 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD		CAD	21.900	2.953	8.566		142,930000	1.955.926,52	0,30 %
Aktien		CH0126881561	SWISS RE AG SREN		CHF	12.500	1.600	1.100		124,350000	1.682.133,00	0,26 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN		CHF	2.600	400	700		537,800000	1.513.208,16	0,23 %
Aktien		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750		CNY	54.000	7.000	15.000		445,000000	3.005.666,11	0,46 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB		DKK	38.000	15.100			255,550000	1.299.516,91	0,20 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI		EUR	12.600	4.700	1.697		180,600000	2.275.560,00	0,35 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV		EUR	5.550	650	500		384,900000	2.136.195,00	0,33 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML		EUR	1.900	400	1.200		1.192,600000	2.265.940,00	0,35 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP		EUR	27.000	6.000	5.000		90,510000	2.443.770,00	0,37 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO		EUR	25.900	8.400	1.700		76,460000	1.980.314,00	0,30 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR		EUR	17.800	2.400	600		135,000000	2.403.000,00	0,37 %
Aktien		DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG HEI		EUR	9.800	2.200	2.572		186,200000	1.824.760,00	0,28 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3		EUR	16.500	2.300	3.093		62,100000	1.024.650,00	0,16 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE		EUR	105.800	13.800	18.000		19,915000	2.107.007,00	0,32 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP		EUR	383.000	48.200	85.200		5,722000	2.191.526,00	0,33 %
Aktien		FR0000121485	KERING KER		EUR	5.300	800	1.908		232,550000	1.232.515,00	0,19 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD		EUR	34.000	5.000	10.350		39,790000	1.352.860,00	0,21 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN		EUR	340.000	58.800	85.000		4,496000	1.528.640,00	0,23 %
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA		EUR	133.000	16.300	12.486		15,865000	2.110.045,00	0,32 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN		EUR	22.200	8.468			78,320000	1.738.704,00	0,26 %
Aktien		DE000A1ML7J1	VONOVIA SE VNA		EUR	60.000	60.000			22,710000	1.362.600,00	0,21 %
Aktien		GB0031348658	BARCLAYS PLC BARC		GBP	450.000	63.020	167.220		4,310000	2.238.185,91	0,34 %
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND		GBP	215.000	40.168	28.320		3,811000	945.548,44	0,15 %
Aktien		GB0032089863	NEXT PLC NXT		GBP	14.000	3.900	2.300		129,450000	2.091.396,92	0,32 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE		GBP	82.500	43.617	28.117		25,645000	2.441.535,40	0,37 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299		HKD	290.000	290.000			84,950000	2.686.751,92	0,41 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988		HKD	170.000	170.000			130,600000	2.421.353,98	0,37 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211		HKD	209.941	163.841			108,300000	2.479.658,67	0,38 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318		HKD	225.000	225.000			63,700000	1.563.104,94	0,24 %
Aktien		CNE100003F19	WUXI APPTEC CO LTD-H 2359		HKD	130.000	130.000			137,800000	1.953.703,96	0,30 %
Aktien		CNE100006Z79	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-H 2050		HKD	425.000	425.000			31,880000	1.477.656,30	0,22 %
Aktien		JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857		JPY	13.200	2.200	17.400		29.750,000000	2.096.249,73	0,32 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501		JPY	85.000	75.000	4.000		5.047,000000	2.289.994,02	0,35 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306		JPY	151.000	20.200	32.800		2.875,000000	2.317.378,19	0,35 %
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928		JPY	40.800	7.600	30.500		3.455,000000	752.471,98	0,12 %

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak-tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö-gen
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316		JPY	78.600	10.500	14.700		5.648,000000	2.369.732,65	0,36 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035		JPY	10.900	4.758	6.000		45.150,000000	2.627.038,10	0,40 %
Aktien		SE0000115446	VOLVO AB-B SHS VOLVB		SEK	77.600	23.500	10.400		318,200000	2.272.229,69	0,35 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT		USD	22.500	23.400	900		91,330000	1.756.346,15	0,27 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV		USD	9.900	3.600	3.430		203,890000	1.725.223,08	0,26 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL		USD	9.900	3.600	6.100		349,940000	2.961.030,77	0,45 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN		USD	7.200	3.600	1.877		338,020000	2.080.123,08	0,32 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT		USD	8.200	4.500	6.300		382,590000	2.681.400,00	0,41 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP		USD	6.700	1.100	690		215,060000	1.231.540,17	0,19 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY		USD	51.000	23.900	7.330		57,590000	2.510.333,33	0,38 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO		USD	7.800	7.800			405,450000	2.703.000,00	0,41 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO		USD	32.200	7.000	5.480		89,570000	2.465.088,89	0,38 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY		USD	2.200	400	330		851,210000	1.600.565,81	0,25 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD		USD	14.000	3.300	8.150		128,840000	1.541.675,21	0,24 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD		USD	6.500	2.700	257		322,810000	1.793.388,89	0,27 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM		USD	9.500	3.000	1.580		227,100000	1.843.974,36	0,28 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU		USD	6.000	3.300	343		395,080000	2.026.051,28	0,31 %
Aktien		US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC IRM		USD	11.200	7.500	5.428		114,520000	1.096.259,83	0,17 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK		USD	3.100	800	750		822,630000	2.179.617,95	0,33 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT		USD	6.000	3.133	1.900		424,460000	2.176.717,95	0,33 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA		USD	12.200	1.800	4.813		209,250000	2.181.923,08	0,33 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL		USD	11.000	4.000	5.000		163,830000	1.540.282,05	0,24 %
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR		USD	11.700	12.600	900		200,660000	2.006.600,00	0,31 %
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU		USD	18.500	5.261	1.400		96,420000	1.524.589,74	0,23 %
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN		USD	3.500	960	300		686,360000	2.053.213,68	0,31 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM		USD	10.400	3.900	498		181,220000	1.610.844,44	0,25 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO		USD	4.900	4.900			466,260000	1.952.712,82	0,30 %
Aktien		US8725401090	TJX COMPANIES INC TJX		USD	16.900	16.900			156,070000	2.254.344,44	0,34 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT		USD	5.900	5.900			479,370000	2.417.335,90	0,37 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH		USD	8.400	4.900	650		370,740000	2.661.723,08	0,41 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM		USD	8.500	4.900	5.900		393,830000	2.861.158,12	0,44 %
Aktien ADR		US88032Q1094	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR TCEHY		USD	44.500	20.700	10.700		60,270000	2.292.320,51	0,35 %
Anleihen fix		AU0000097495	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 06/21/51		AUD	76.000.000	51.000.000			50,017500	23.202.893,24	3,55 %
Anleihen fix		AU0000018442	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 05/21/41		AUD	6.000.000	6.000.000			74,789500	2.739.040,47	0,42 %
Anleihen fix		AU3CB0315091	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 6.048 10/30/34		AUD	400.000				98,849000	241.345,30	0,04 %
Anleihen fix		AU3CB0310811	JOHN DEERE FINANCIAL LTD DE 5.05 06/28/29		AUD	400.000				98,774000	241.162,18	0,04 %
Anleihen fix		AU3CB0313476	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 4.65 09/17/29		AUD	400.000				97,338000	237.656,11	0,03 %
Anleihen fix		XS2231183646	ABERTIS FRANCE SAS HITTFP 1 5/8 09/18/29		EUR	400.000				93,665350	374.661,40	0,06 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29		EUR	200.000				94,487830	188.975,66	0,03 %
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27		EUR	100.000				98,879260	98.879,26	0,02 %
Anleihen fix		XS2747610751	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 7/8 01/15/32		EUR	500.000				100,608170	503.040,85	0,08 %
Anleihen fix		XS2893176862	ABN AMRO BANK NV ABNANV 6 3/8 PERP	Y	EUR	200.000				104,942000	209.884,00	0,03 %
Anleihen fix		FR001400OJO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31		EUR	200.000				99,735270	199.470,54	0,03 %
Anleihen fix		XS3296851796	AEROPORTI DI ROMA SPA ADRIT 3 5/8 02/17/34		EUR	500.000	500.000			96,850660	484.253,30	0,07 %
Anleihen fix		FR001400XZV4	AEROPORTS DE PARIS SA ADPFP 3 3/4 03/20/36		EUR	800.000				97,549450	780.395,60	0,12 %
Anleihen fix		FR0014012HT4	AIR FRANCE-KLM AFFP 3 3/4 09/04/30		EUR	500.000	500.000			96,725000	483.625,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33		EUR	500.000				99,128080	495.640,40	0,08 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50		EUR	200.000				93,191300	186.382,60	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y	EUR	400.000		200.000		87,877000	351.508,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A351U49	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53		EUR	200.000				109,227410	218.454,82	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-Fak-tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö-gen
Anleihen fix		XS3305170188	AMAZON.COM INC AMZN 4.85 03/16/64		EUR	800.000	800.000			98,474870	787.798,96	0,12 %
Anleihen fix		XS3229091015	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 3 3/4 02/20/33		EUR	400.000	400.000			97,591800	390.367,20	0,06 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31		EUR	300.000				91,747790	275.243,37	0,04 %
Anleihen fix		XS2393701953	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.95 10/05/30		EUR	300.000				89,286880	267.860,64	0,04 %
Anleihen fix		DE000A4DFUF0	AMPRION GMBH AMPRIO 3 7/8 06/05/36		EUR	500.000	500.000			97,920350	489.601,75	0,08 %
Anleihen fix		DE000A46ZYJ6	AMPRION GMBH AMPRIO 4 3/4 04/28/56		EUR	400.000	400.000			99,425000	397.700,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A460EZ5	AMPRION GMBH AMPRIO 4.58 01/15/46		EUR	200.000	200.000			97,774660	195.549,32	0,03 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.95 03/22/44		EUR	500.000				93,117300	465.586,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31		EUR	250.000				85,848500	214.621,25	0,03 %
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49		EUR	100.000				97,616430	97.616,43	0,02 %
Anleihen fix		FR001400FAZ5	ARKEMA AKEFP 3 1/2 01/23/31		EUR	500.000	500.000			99,380000	496.900,00	0,08 %
Anleihen fix		FR001400SJS4	ARKEMA AKEFP 3 1/2 09/12/34		EUR	400.000				95,634530	382.538,12	0,06 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28		EUR	400.000	400.000			93,352500	373.410,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2166219720	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 05/07/29		EUR	1.000.000	1.000.000			92,925410	929.254,10	0,14 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35		EUR	400.000				88,141300	352.565,20	0,05 %
Anleihen fix		XS3037678862	AT&T INC T 4.05 06/01/37		EUR	200.000				98,332760	196.665,52	0,03 %
Anleihen fix		XS2590758822	AT&T INC T 4.3 11/18/34		EUR	300.000				101,949410	305.848,23	0,05 %
Anleihen fix		XS3041338305	AUSNET SERVICES HOLDINGS ANVAU 3 3/4 05/08/35		EUR	600.000	600.000			97,403890	584.423,34	0,09 %
Anleihen fix		XS2577127967	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 5.101 02/03/33		EUR	800.000				102,369870	818.958,96	0,13 %
Anleihen fix		XS2775027043	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 1/4 06/28/32		EUR	400.000				101,849640	407.398,56	0,06 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31		EUR	100.000				104,399950	104.399,95	0,02 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49		EUR	100.000				98,363130	98.363,13	0,02 %
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43		EUR	300.000		500.000		100,292050	300.876,15	0,05 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28		EUR	300.000				104,832670	314.498,01	0,05 %
Anleihen fix		XS3226545617	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 5 5/8 PERP	Y	EUR	200.000	200.000			97,600000	195.200,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y	EUR	400.000				95,448000	381.792,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31		EUR	200.000				89,663440	179.326,88	0,03 %
Anleihen fix		XS3017244206	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3 3/8 03/05/33		EUR	300.000				98,424200	295.272,60	0,05 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31		EUR	500.000				104,557020	522.785,10	0,08 %
Anleihen fix		XS2931242569	BARCLAYS PLC BACR 3.941 01/31/36		EUR	300.000	300.000	300.000		97,840450	293.521,35	0,04 %
Anleihen fix		XS3176355751	BARCLAYS PLC BACR 6 1/8 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			98,213000	392.852,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2981978989	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/2 01/21/32		EUR	200.000				99,248640	198.497,28	0,03 %
Anleihen fix		BE0390117803	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 4 7/8 06/11/35		EUR	300.000				102,609460	307.828,38	0,05 %
Anleihen fix		BE0000350596	BELGIUM KINGDOM BGB 0.4 06/22/40		EUR	1.600.000	1.600.000			61,577960	985.247,36	0,15 %
Anleihen fix		BE0000355645	BELGIUM KINGDOM BGB 1.4 06/22/53		EUR	7.900.000	2.000.000			52,996900	4.186.755,10	0,64 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47		EUR	1.200.000	1.200.000			63,144700	757.736,40	0,12 %
Anleihen fix		BE0000340498	BELGIUM KINGDOM BGB 2.15 06/22/66		EUR	4.050.000	2.000.000			57,949840	2.346.968,52	0,36 %
Anleihen fix		BE0000361700	BELGIUM KINGDOM BGB 3 1/2 06/22/55		EUR	1.500.000	1.500.000			84,931740	1.273.976,10	0,19 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29		EUR	600.000	600.000			100,082390	600.494,34	0,09 %
Anleihen fix		XS3209539520	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 3/8 10/28/33		EUR	600.000	600.000			95,275330	571.651,98	0,09 %
Anleihen fix		XS3215466502	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 4.289 11/10/45		EUR	200.000	200.000			96,522440	193.044,88	0,03 %
Anleihen fix		XS3215466767	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 4.581 11/10/55		EUR	400.000	400.000			95,200650	380.802,60	0,06 %
Anleihen fix		XS3075490188	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 05/20/31		EUR	200.000	200.000			98,900720	197.801,44	0,03 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32		EUR	500.000				99,032570	495.162,85	0,08 %
Anleihen fix		FR0014010KM7	BNP PARIBAS BNP 3.7796 01/19/36		EUR	300.000	300.000			98,197860	294.593,58	0,05 %
Anleihen fix		FR0014016B43	BNP PARIBAS BNP 5 5/8 PERP	Y	EUR	500.000	500.000			96,996000	484.980,00	0,07 %
Anleihen fix		ES0000012L29	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.8 05/31/26		EUR	11.000.000	5.000.000			100,025000	11.002.750,00	1,68 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66		EUR	700.000				84,991910	594.943,37	0,09 %
Anleihen fix		ES0000012M93	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4 10/31/54		EUR	150.000				96,720500	145.080,75	0,02 %
Anleihen fix		XS2945618465	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 1/4 11/21/32		EUR	200.000				96,579810	193.159,62	0,03 %

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		XS2776512035	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 3/4 03/01/36		EUR	400.000				96,117110	384.468,44	0,06 %
Anleihen fix		XS2945618622	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 7/8 03/21/45		EUR	400.000				87,300190	349.200,76	0,05 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42		EUR	300.000				109,018760	327.056,28	0,05 %
Anleihen fix		FR001400XLI1	BPCE SA BPCEGP 3 7/8 02/26/36		EUR	1.000.000				97,544400	975.444,00	0,15 %
Anleihen fix		XS3084359036	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/4 01/03/35		EUR	300.000	300.000			97,645120	292.935,36	0,04 %
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32		EUR	400.000				97,812760	391.251,04	0,06 %
Anleihen fix		IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26		EUR	17.000.000	17.000.000			99,962000	16.993.540,00	2,60 %
Anleihen fix		IT0005622128	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 10/15/27		EUR	14.000.000	16.000.000	2.000.000		99,780900	13.969.326,00	2,14 %
Anleihen fix		XS2927556519	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 4 1/4 04/30/30		EUR	400.000				99,569000	398.276,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2988651498	CAIXABANK SA CABKSM 3 3/4 01/27/36		EUR	400.000				97,504750	390.019,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0014012S97	CAPGEMINI SE CAPFP 3 1/8 09/25/31		EUR	800.000	800.000			96,420160	771.361,28	0,12 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28		EUR	1.400.000	1.400.000			101,620810	1.422.691,34	0,22 %
Anleihen fix		FR001400UJE0	CARREFOUR SA CAFP 3 1/4 06/24/30		EUR	300.000				98,746100	296.238,30	0,05 %
Anleihen fix		XS2751689048	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32		EUR	300.000				103,901690	311.705,07	0,05 %
Anleihen fix		XS3151775023	CATERPILLAR FINL SERVICE CAT 2.521 08/22/28		EUR	600.000	600.000			98,512550	591.075,30	0,09 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33		EUR	700.000				87,875860	615.131,02	0,09 %
Anleihen fix		XS2746647036	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 4.824 01/15/30		EUR	300.000				102,577860	307.733,58	0,05 %
Anleihen fix		XS3080462222	CESKE DRAHY CESDRA 3 3/4 07/28/30		EUR	200.000	200.000			100,466130	200.932,26	0,03 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 5/8 04/08/34		EUR	500.000				98,557340	492.786,70	0,08 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29		EUR	500.000				93,108200	465.541,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2577826386	CITIGROUP INC C 3 3/4 05/14/32		EUR	750.000				99,985410	749.890,58	0,11 %
Anleihen fix		DE000CZ45ZV6	COMMERZBANK AG CMZB 3 3/4 06/06/34		EUR	600.000	600.000			98,029180	588.175,08	0,09 %
Anleihen fix		DE000CZ45Y30	COMMERZBANK AG CMZB 3 7/8 10/15/35		EUR	500.000				97,743100	488.715,50	0,07 %
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29		EUR	200.000				103,353710	206.707,42	0,03 %
Anleihen fix		XS3075393499	CONTINENTAL AG CONGR 2 7/8 11/22/28		EUR	1.000.000	1.000.000			98,642160	986.421,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29		EUR	500.000				99,992250	499.961,25	0,08 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y	EUR	600.000		600.000		100,341000	602.046,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2904791774	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 6 01/27/32		EUR	400.000				98,129000	392.516,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48		EUR	100.000				97,853000	97.853,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29		EUR	300.000				95,881780	287.645,34	0,04 %
Anleihen fix		FR001400KDS4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 1/2 08/28/33		EUR	400.000				103,730330	414.921,32	0,06 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35		EUR	300.000				101,635720	304.907,16	0,05 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28		EUR	800.000	800.000			96,277980	770.223,84	0,12 %
Anleihen fix		XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 1/8 03/23/28		EUR	600.000	600.000	800.000		99,606710	597.640,26	0,09 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28		EUR	400.000				93,111120	372.444,48	0,06 %
Anleihen fix		FR0014017HN6	DANONE SA BNFP 3.379 04/01/30		EUR	500.000	500.000			99,793000	498.965,00	0,08 %
Anleihen fix		FR001400YP56	DANONE SA BNFP 3.438 04/07/33		EUR	800.000				98,255360	786.042,88	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30		EUR	300.000				100,684130	302.052,39	0,05 %
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30		EUR	500.000				101,327390	506.636,95	0,08 %
Anleihen fix		DE000A46Z858	DEUTSCHE BANK AG DB 4.45 05/15/41		EUR	100.000	100.000			97,347400	97.347,40	0,02 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48		EUR	500.000				96,250810	481.254,05	0,07 %
Anleihen fix		XS2892988192	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 4 1/8 09/03/32		EUR	500.000		140.000		100,752060	503.760,30	0,08 %
Anleihen fix		XS2985250898	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 5/8 02/03/45		EUR	500.000				89,528650	447.643,25	0,07 %
Anleihen fix		XS3216614084	DIGI ROMANIA SA RCSRDS 4 5/8 10/29/31		EUR	700.000	700.000			98,002000	686.014,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33		EUR	300.000				101,672240	305.016,72	0,05 %
Anleihen fix		XS2122933695	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 7/8 03/15/40		EUR	250.000				69,601630	174.004,08	0,03 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30		EUR	350.000				102,687090	359.404,82	0,05 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFRY ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31		EUR	160.000				100,885000	161.416,00	0,02 %
Anleihen fix		XS3274805459	E.ON SE EOANGR 3.895 01/19/38		EUR	300.000	300.000			97,630620	292.891,86	0,04 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPPL 3 7/8 03/11/30		EUR	200.000				101,303320	202.606,64	0,03 %

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		BE6342251038	ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP	Y	EUR	400.000				102,908000	411.632,00	0,06 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36		EUR	500.000				97,839520	489.197,60	0,08 %
Anleihen fix		FR0014016ZV3	ELIS SA ELISGP 3 7/8 03/23/32		EUR	800.000	800.000			99,423950	795.391,60	0,12 %
Anleihen fix		XS1587893451	ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) HBANSW 3 3/8 09/29/47		EUR	100.000				99,242290	99.242,29	0,02 %
Anleihen fix		XS2942478822	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 05/20/29		EUR	1.200.000	1.200.000			99,328430	1.191.941,16	0,18 %
Anleihen fix		XS2942479044	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 3/4 11/20/35		EUR	700.000				98,437890	689.065,23	0,11 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y	EUR	200.000				104,251030	208.502,06	0,03 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28		EUR	400.000				101,712000	406.848,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32		EUR	600.000				93,005800	558.034,80	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A3DGG2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 1/4 08/27/32		EUR	300.000				98,131050	294.393,15	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A3CTX2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 7 PERP	Y	EUR	600.000				106,564000	639.384,00	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A36XD5	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 8 1/2 PERP	Y	EUR	400.000				108,610000	434.440,00	0,07 %
Anleihen fix		FR001400RYN6	ESSILORLUXOTTICA EFFP 2 7/8 03/05/29		EUR	1.100.000	1.100.000			99,306010	1.092.366,11	0,17 %
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29		EUR	2.000.000	2.000.000			90,567330	1.811.346,60	0,28 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31		EUR	300.000				98,048560	294.145,68	0,05 %
Anleihen fix		XS3201905091	EUROGRID GMBH EUROGR 4.165 10/16/40		EUR	400.000	600.000	200.000		96,488610	385.954,44	0,06 %
Anleihen fix		EU000A3K4DY4	EUROPEAN UNION EU 3 03/04/53		EUR	1.950.000				81,032000	1.580.124,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55		EUR	400.000	400.000			97,578090	390.312,36	0,06 %
Anleihen fix		XS3293803279	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 3 5/8 08/25/31		EUR	500.000	500.000			96,870170	484.350,85	0,07 %
Anleihen fix		XS3089767183	FCC AQUALIA SA AQUASM 3 3/4 06/11/32		EUR	400.000	600.000	200.000		98,277500	393.110,00	0,06 %
Anleihen fix		XS3104481414	FIBERCOP SPA FIBCOP 5 1/8 06/30/32		EUR	300.000	300.000			100,698000	302.094,00	0,05 %
Anleihen fix		FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 04/15/52		EUR	400.000				38,838560	155.354,24	0,02 %
Anleihen fix		BE0390294636	FLUVIUS SYSTEM OP FLUVIU 3 3/4 02/16/36		EUR	500.000	1.100.000	600.000		97,789800	488.949,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0014003513	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/27		EUR	15.000.000	15.000.000			97,875070	14.681.260,50	2,24 %
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072		EUR	6.000.000	3.000.000	1.550.000		25,571460	1.534.287,60	0,23 %
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40		EUR	3.300.000	3.900.000	1.800.000		61,758000	2.038.014,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26		EUR	18.000.000	18.000.000			98,752800	17.775.504,00	2,72 %
Anleihen fix		FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53		EUR	28.800.000	12.300.000			42,182390	12.148.528,32	1,86 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66		EUR	19.300.000	18.500.000	400.000		49,771000	9.605.803,00	1,47 %
Anleihen fix		FR0010870956	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/60		EUR	5.400.000	5.000.000			90,714880	4.898.603,52	0,75 %
Anleihen fix		XS3178858224	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 3 1/2 03/15/34		EUR	300.000	300.000			96,922960	290.768,88	0,04 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29		EUR	400.000				104,956520	419.826,08	0,06 %
Anleihen fix		XS3140075816	GENERAL MOTORS FINL CO GM 3.1 08/04/29		EUR	300.000	300.000			98,554820	295.664,46	0,05 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27		EUR	750.000				101,826630	763.699,73	0,12 %
Anleihen fix		XS3270893822	GENERALI ASSGEN 4.126 01/14/36		EUR	400.000	400.000			97,629250	390.517,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1311440082	GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47		EUR	200.000				102,483630	204.967,26	0,03 %
Anleihen fix		XS3299472467	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 4.142 02/17/39		EUR	800.000	800.000			97,047360	776.378,88	0,12 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27		EUR	400.000				96,564620	386.258,48	0,06 %
Anleihen fix		XS3081808837	H LUNDBECK A/S LUNDC 3 3/8 06/02/29		EUR	2.000.000	2.000.000			99,303620	1.986.072,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34		EUR	400.000				88,714100	354.856,40	0,05 %
Anleihen fix		XS2902024772	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 2 7/8 09/18/28		EUR	400.000	400.000			99,136330	396.545,32	0,06 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30		EUR	500.000				92,279410	461.397,05	0,07 %
Anleihen fix		XS2977947105	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 3 7/8 01/16/36		EUR	600.000				96,906230	581.437,38	0,09 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32		EUR	200.000				100,946280	201.892,56	0,03 %
Anleihen fix		XS3270897575	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 3 3/4 07/15/36		EUR	500.000	500.000			96,713160	483.565,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28		EUR	300.000				95,057260	285.171,78	0,04 %
Anleihen fix		XS3215616163	HENNES & MAURITZ AB HMBSS 3.4 10/31/33		EUR	300.000	300.000			96,214470	288.643,41	0,04 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31		EUR	200.000				85,876380	171.752,76	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28		EUR	1.500.000	1.500.000			93,406140	1.401.092,10	0,21 %
Anleihen fix		XS2597114284	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32		EUR	400.000				104,636610	418.546,44	0,06 %

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		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32		EUR	400.000				103,816330	415.265,32	0,06 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27		EUR	40.000				98,249000	39.299,60	0,01 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y	EUR	600.000				96,877500	581.265,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32		EUR	200.000				84,584380	169.168,76	0,03 %
Anleihen fix		XS3189697793	IDS FINANCING PLC IDSLN 4 10/01/32		EUR	500.000	500.000			96,404100	482.020,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28		EUR	250.000				96,863000	242.157,50	0,04 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30		EUR	200.000				105,297000	210.594,00	0,03 %
Anleihen fix		XS3296963674	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 3/4 02/16/37		EUR	400.000	400.000			96,390110	385.560,44	0,06 %
Anleihen fix		XS3074456891	INFORMA PLC INFLN 3 3/8 06/09/31		EUR	600.000	600.000			97,778280	586.669,68	0,09 %
Anleihen fix		XS2919102892	INFORMA PLC INFLN 3 5/8 10/23/34		EUR	200.000				96,125890	192.251,78	0,03 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30		EUR	300.000				91,693260	275.079,78	0,04 %
Anleihen fix		XS2443920751	ING GROEP NV INTNED 1 3/4 02/16/31		EUR	400.000				93,643350	374.573,40	0,06 %
Anleihen fix		XS2886191589	ING GROEP NV INTNED 4 1/4 08/26/35		EUR	200.000				100,784570	201.569,14	0,03 %
Anleihen fix		XS3176794595	INPOST NA INPSTN 4 04/01/31		EUR	300.000	500.000	200.000		97,107000	291.321,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2589361240	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34		EUR	800.000				105,711660	845.693,28	0,13 %
Anleihen fix		XS2977890313	IREN SPA IREIM 4 1/2 PERP	Y	EUR	500.000				99,739000	498.695,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31		EUR	100.000		100.000		99,980000	99.980,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40		EUR	100.000				97,722000	97.722,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2791972248	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.761 03/21/34		EUR	400.000		500.000		99,439260	397.757,04	0,06 %
Anleihen fix		FR001400OM28	KERING KERFP 3 5/8 03/11/36		EUR	500.000				94,906090	474.530,45	0,07 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31		EUR	160.000				87,029000	139.246,40	0,02 %
Anleihen fix		XS2923391861	KINGSPAN SEC IRELAND DAC KSPID 3 1/2 10/31/31		EUR	400.000				98,371960	393.487,84	0,06 %
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36		EUR	500.000				98,474570	492.372,85	0,08 %
Anleihen fix		XS2475955543	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 5/8 05/05/33		EUR	200.000				92,678170	185.356,34	0,03 %
Anleihen fix		FR001400DLD4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34		EUR	200.000				104,047080	208.094,16	0,03 %
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30		EUR	200.000				101,381340	202.762,68	0,03 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28		EUR	1.800.000	1.800.000	500.000		96,134000	1.730.412,00	0,26 %
Anleihen fix		XS3000977234	LINDE PLC LIN 2 5/8 02/18/29		EUR	500.000	500.000			98,448870	492.244,35	0,08 %
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31		EUR	1.000.000				104,379520	1.043.795,20	0,16 %
Anleihen fix		XS3238400249	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 2 3/4 02/26/29		EUR	1.000.000	1.000.000			98,192730	981.927,30	0,15 %
Anleihen fix		XS3238211943	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 4 11/26/37		EUR	500.000	500.000			95,384240	476.921,20	0,07 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28		EUR	1.500.000	1.500.000			93,465750	1.401.986,25	0,21 %
Anleihen fix		DE000A4EB2X2	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 2 1/2 09/05/28		EUR	1.500.000	1.500.000			98,547360	1.478.210,40	0,23 %
Anleihen fix		XS3223939466	MERCK KGAA MRKGR 3 3/4 11/24/55		EUR	300.000	300.000			97,646590	292.939,77	0,04 %
Anleihen fix		XS2879811987	MERCK KGAA MRKGR 3 7/8 08/27/54		EUR	700.000				99,000200	693.001,40	0,11 %
Anleihen fix		XS3015684361	METRO AG MEOGR 5 1/4 03/05/30		EUR	300.000				102,939000	308.817,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2886269013	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 3.46 08/27/30		EUR	400.000				99,844050	399.376,20	0,06 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29		EUR	300.000				91,892330	275.676,99	0,04 %
Anleihen fix		XS3215634901	MORGAN STANLEY MS 3.749 11/07/36		EUR	700.000	700.000			96,358420	674.508,94	0,10 %
Anleihen fix		XS2742660660	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 7/8 01/24/34		EUR	100.000				98,569170	98.569,17	0,02 %
Anleihen fix		XS3156305925	MUNICH RE MUNRE 4 1/8 05/26/46		EUR	500.000	500.000			98,070180	490.350,90	0,07 %
Anleihen fix		XS2643673952	NASDAQ INC NDAQ 4 1/2 02/15/32		EUR	350.000				104,083190	364.291,17	0,06 %
Anleihen fix		XS2680745382	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 4.668 09/12/33		EUR	300.000				104,741600	314.224,80	0,05 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28		EUR	600.000	600.000			93,467350	560.804,10	0,09 %
Anleihen fix		XS2381853436	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 3/4 09/01/33		EUR	100.000		200.000		80,027300	80.027,30	0,01 %
Anleihen fix		FR001400Q5V0	NEXANS SA NEXFP 4 1/8 05/29/29		EUR	300.000				100,721000	302.163,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26		EUR	200.000				99,810000	199.620,00	0,03 %
Anleihen fix		XS3092057820	NORSK HYDRO ASA NHYNO 3 3/4 06/17/33		EUR	500.000	500.000			99,387270	496.936,35	0,08 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28		EUR	800.000	800.000			93,107740	744.861,92	0,11 %
Anleihen fix		XS3100081507	NTT FINANCE CORP NTT 3.678 07/16/33		EUR	600.000	600.000			98,888640	593.331,84	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS3100081846	NTT FINANCE CORP NTT 4.091 07/16/37		EUR	400.000	400.000			99,261970	397.047,88	0,06 %
Anleihen fix		XS2825597656	OI EUROPEAN GROUP BV OI 5 1/4 06/01/29		EUR	300.000				99,164000	297.492,00	0,05 %
Anleihen fix		FR001400ZOS9	ORANGE SA ORAFP 2 3/4 05/19/29		EUR	800.000	800.000			98,433040	787.464,32	0,12 %
Anleihen fix		FR00140144B5	ORANGE SA ORAFP 3 1/8 11/13/31		EUR	500.000	500.000			97,744440	488.722,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28		EUR	400.000	400.000			97,751910	391.007,64	0,06 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31		EUR	300.000				97,433050	292.299,15	0,04 %
Anleihen fix		XS3111830959	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 1/8 07/15/30		EUR	500.000	500.000			99,351000	496.755,00	0,08 %
Anleihen fix		FR001400PX57	PERNOD RICARD SA RIFP 3 5/8 05/07/34		EUR	600.000				97,252320	583.513,92	0,09 %
Anleihen fix		XS3019313363	PFIZER NETHERLANDS INTL PFE 2 7/8 05/19/29		EUR	2.000.000	2.000.000			98,959950	1.979.199,00	0,30 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y	EUR	100.000				109,668000	109.668,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2802892054	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 4 1/8 09/27/32		EUR	400.000		330.000		100,056000	400.224,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2430287362	PROSUS NV PRXNA 2.085 01/19/30		EUR	200.000				94,304400	188.608,80	0,03 %
Anleihen fix		FR0014010CJ0	PUBLICIS GROUPE SA PUBFP 2 7/8 06/12/29		EUR	1.000.000	1.000.000			98,418230	984.182,30	0,15 %
Anleihen fix		XS3076190324	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 3 5/8 05/21/29		EUR	1.000.000	1.000.000			99,787000	997.870,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2904849879	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 5 1/4 01/02/35		EUR	300.000		200.000		103,187930	309.563,79	0,05 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 6 09/15/28		EUR	100.000				103,244840	103.244,84	0,02 %
Anleihen fix		XS3277939420	RAIFFEISEN BANK SA RABROM 4.136 01/22/32		EUR	600.000	600.000			98,652020	591.912,12	0,09 %
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28		EUR	850.000	600.000			102,898600	874.638,10	0,13 %
Anleihen fix		XS2842083235	RECKITT BENCKISER TSY RKTLN 3 5/8 06/20/29		EUR	500.000	500.000			100,855090	504.275,45	0,08 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27		EUR	200.000				96,881000	193.762,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2636412210	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 5.9 06/09/28		EUR	700.000	500.000			103,950000	727.650,00	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A1XML2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.1 09/20/2117		EUR	950.000				57,863700	549.705,15	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A38239	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.45 10/20/30		EUR	10.000.000	10.000.000			102,247170	10.224.717,00	1,56 %
Anleihen fix		AT0000A0U299	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.8 01/26/62		EUR	1.000.000				98,474500	984.745,00	0,15 %
Anleihen fix		XS3178859388	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 3/4 09/19/28		EUR	302.000	302.000			98,590000	297.741,80	0,05 %
Anleihen fix		XS3183159733	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 09/19/32		EUR	200.000	200.000			95,420000	190.840,00	0,03 %
Anleihen fix		XS3183160236	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/19/36		EUR	200.000	200.000			93,938000	187.876,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31		EUR	450.000				88,253000	397.138,50	0,06 %
Anleihen fix		XS1991219442	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0 7/8 05/17/27		EUR	120.000				97,767000	117.320,40	0,02 %
Anleihen fix		XS2104985598	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0.7 02/03/29		EUR	400.000				92,992000	371.968,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2985434948	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 5/8 02/04/32		EUR	100.000				98,917000	98.917,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29		EUR	800.000				92,172000	737.376,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2308620793	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1.65 03/03/33		EUR	250.000	250.000			83,212000	208.030,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2170186923	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 3 1/8 05/15/27		EUR	2.500.000	2.500.000			99,521000	2.488.025,00	0,38 %
Anleihen fix		SI0002104048	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0.4875 10/20/50		EUR	2.200.000				45,118000	992.596,00	0,15 %
Anleihen fix		XS3092557126	REWE INT FINANCE REWEEG 3 1/2 07/03/32		EUR	800.000	800.000			97,843750	782.750,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30		EUR	200.000				104,547290	209.094,58	0,03 %
Anleihen fix		DE000A4EBMA5	ROBERT BOSCH FINANCE RBOSGR 2 3/4 05/28/28		EUR	800.000	800.000			99,006110	792.048,88	0,12 %
Anleihen fix		XS1599193403	ROMANIA ROMANI 2 3/8 04/19/27		EUR	50.000				99,130000	49.565,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35		EUR	400.000	200.000			85,488000	341.952,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49		EUR	970.000	800.000	330.000		75,335000	730.749,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2538441598	ROMANIA ROMANI 6 5/8 09/27/29		EUR	100.000	500.000	500.000		107,255000	107.255,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33		EUR	300.000				82,236560	246.709,68	0,04 %
Anleihen fix		FR001400SZ60	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 2 7/8 10/02/28		EUR	600.000	600.000			99,275530	595.653,18	0,09 %
Anleihen fix		XS3094765735	RWE AG RWE 4 5/8 06/18/55		EUR	200.000	200.000			98,520600	197.041,20	0,03 %
Anleihen fix		XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32		EUR	200.000				89,693000	179.386,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29		EUR	200.000				102,301320	204.602,64	0,03 %
Anleihen fix		XS2601459162	SIEMENS ENERGY FINAN BV SIENFI 4 1/4 04/05/29		EUR	1.800.000	1.500.000			102,053860	1.836.969,48	0,28 %
Anleihen fix		XS2948453720	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 3.807 11/27/36		EUR	500.000				95,899330	479.496,65	0,07 %
Anleihen fix		FR001400WL86	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 07/15/31		EUR	300.000				99,875490	299.626,47	0,05 %

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		FR001400EHG3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 12/06/30		EUR	400.000				101,895930	407.583,72	0,06 %
Anleihen fix		FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE SOCGEN 5 5/8 06/02/33		EUR	200.000				108,045610	216.091,22	0,03 %
Anleihen fix		XS1558472129	SOCIETE NATIONALE SNCF S SNCF 1 1/2 02/02/29		EUR	800.000	800.000			95,523000	764.184,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2854423469	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 3/4 07/08/32		EUR	400.000				95,968000	383.872,00	0,06 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31		EUR	500.000				100,888330	504.441,65	0,08 %
Anleihen fix		FR001400ZYD0	SPIE SA SPIEFP 3 3/4 05/28/30		EUR	400.000	400.000			99,487000	397.948,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29		EUR	1.400.000	1.400.000			98,696350	1.381.748,90	0,21 %
Anleihen fix		XS3095397454	SSE PLC SSELN 4 1/2 PERP	Y	EUR	200.000	200.000			98,603400	197.206,80	0,03 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y	EUR	500.000				99,921230	499.606,15	0,08 %
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31		EUR	500.000				104,359600	521.798,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2597110027	STELLANTIS NV STLA 4 3/8 03/14/30		EUR	300.000				101,077250	303.231,75	0,05 %
Anleihen fix		XS3306632517	STORA ENSO OYJ STERV 5 7/8 PERP	Y	EUR	300.000	300.000			100,045000	300.135,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2732952838	STRYKER CORP SYK 3 3/8 12/11/28		EUR	500.000	500.000			100,313990	501.569,95	0,08 %
Anleihen fix		XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32		EUR	190.000		110.000		99,586470	189.214,29	0,03 %
Anleihen fix		XS3320639282	SUMITOMO MITSUI BANKING SUMIBK 3.536 04/02/30		EUR	550.000	550.000			100,262000	551.441,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2827697272	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 3 5/8 11/29/36		EUR	810.000				97,534750	790.031,48	0,12 %
Anleihen fix		XS2809670099	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 4 1/8 04/30/36		EUR	500.000				98,944750	494.723,75	0,08 %
Anleihen fix		XS2746663074	T-MOBILE USA INC TMUS 3.85 05/08/36		EUR	700.000				98,424790	688.973,53	0,11 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28		EUR	400.000				96,962000	387.848,00	0,06 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30		EUR	600.000				102,533000	615.198,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2753311393	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.055 01/24/36		EUR	1.100.000				97,698660	1.074.685,26	0,16 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y	EUR	200.000				94,187000	188.374,00	0,03 %
Anleihen fix		FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31		EUR	400.000				105,484340	421.937,36	0,06 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET NET BV TENNNL 4 3/4 10/28/42		EUR	600.000				106,220030	637.320,18	0,10 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y	EUR	400.000		400.000		97,876670	391.506,68	0,06 %
Anleihen fix		XS3114269155	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.676 01/16/29		EUR	500.000	500.000			98,286140	491.430,70	0,08 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30		EUR	100.000		100.000		97,763570	97.763,57	0,01 %
Anleihen fix		DE000A3LWGF9	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 3 3/4 03/27/30		EUR	400.000				99,814380	399.257,52	0,06 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32		EUR	400.000				104,706540	418.826,16	0,06 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36		EUR	935.000				78,506000	734.031,10	0,11 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39		EUR	200.000				78,311000	156.622,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0014015BK9	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 3.639 01/14/34		EUR	200.000	200.000			98,379450	196.758,90	0,03 %
Anleihen fix		FR0014010IQ2	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 3.795 06/17/37		EUR	400.000	800.000	400.000		96,417830	385.671,32	0,06 %
Anleihen fix		FR0014012S06	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.322 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			97,094000	388.376,00	0,06 %
Anleihen fix		FR00140144U5	VERALLIA SA VRLAFP 4 3/8 11/14/33		EUR	600.000	600.000			96,914000	581.484,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33		EUR	400.000				84,404010	337.616,04	0,05 %
Anleihen fix		XS2770514946	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 02/28/36		EUR	300.000				97,060150	291.180,45	0,04 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34		EUR	400.000				105,183320	420.733,28	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47		EUR	200.000				99,499000	198.998,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013397452	VINCI SA DGFP 1 5/8 01/18/29		EUR	1.400.000	1.400.000			96,013330	1.344.186,62	0,21 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39		EUR	300.000				81,387730	244.163,19	0,04 %
Anleihen fix		XS3109654726	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 2 3/4 07/03/29		EUR	300.000	300.000			98,234720	294.704,16	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A3FA05	VOESTALPINE AG VOEAV 3 3/4 10/03/29		EUR	1.500.000	1.500.000	460.000		101,564000	1.523.460,00	0,23 %
Anleihen fix		AT000B122403	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 3 5/8 09/09/31		EUR	600.000	600.000			98,664020	591.984,12	0,09 %
Anleihen fix		XS2617457127	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 4 5/8 05/03/31		EUR	700.000				102,680880	718.766,16	0,11 %
Anleihen fix		XS2941605078	VOLKSWAGEN FINANCIAL SER VW 3 5/8 05/19/29		EUR	1.400.000	1.400.000			99,895780	1.398.540,92	0,21 %
Anleihen fix		XS2187689380	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 PERP	Y	EUR	200.000				96,819660	193.639,32	0,03 %
Anleihen fix		XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 PERP	Y	EUR	300.000		200.000		95,178240	285.534,72	0,04 %
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31		EUR	200.000				104,374720	208.749,44	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32		EUR	300.000				82,308680	246.926,04	0,04 %

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		XS3222746375	VONOVIA SE ANNGR 3 1/2 11/12/32		EUR	400.000	400.000			97,122910	388.491,64	0,06 %
Anleihen fix		XS2922654418	WEBUILD SPA IPGIM 4 7/8 04/30/30		EUR	500.000				101,909000	509.545,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2830945452	WEBUILD SPA IPGIM 5 3/8 06/20/29		EUR	200.000				102,996000	205.992,00	0,03 %
Anleihen fix		XS3091045875	WESFARMERS LTD WESAU 3.277 06/10/32		EUR	500.000	500.000			97,538440	487.692,20	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28		EUR	1.800.000	1.800.000			103,062000	1.855.116,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2757520965	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 4 3/4 01/31/29		EUR	500.000				99,152000	495.760,00	0,08 %
Anleihen fix		XS3296386264	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 5 1/2 02/17/32		EUR	300.000	300.000			97,014000	291.042,00	0,04 %
Anleihen fix		GB00BYYMZX75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65		GBP	8.900.000	2.000.000			50,800000	5.217.471,58	0,80 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44		GBP	5.650.000				73,705000	4.805.645,95	0,73 %
Anleihen fix		NZGOVDT531C0	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 1 1/2 05/15/31		NZD	73.000.000	73.000.000			87,866000	32.049.456,62	4,90 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30		USD	200.000				89,557000	153.088,89	0,02 %
Anleihen fix		USY0889VAC47	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI 3 1/4 06/03/31		USD	300.000				93,872000	240.697,44	0,04 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31		USD	1.250.000	350.000	200.000		103,466420	1.105.410,47	0,17 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44		USD	1.000.000		200.000		108,800000	929.914,53	0,14 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45		USD	930.000		270.000		109,950000	873.961,54	0,13 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30		USD	1.450.000	1.150.000	300.000		96,175000	1.191.912,39	0,18 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32		USD	1.100.000	3.400.000	3.150.000		94,400000	887.521,37	0,14 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60		USD	200.000		400.000		86,900000	148.547,01	0,02 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27		USD	1.920.000	1.200.000	500.000		100,700000	1.652.512,82	0,25 %
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33		USD	450.000		550.000		99,895000	384.211,54	0,06 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49		USD	350.000				95,526000	285.761,54	0,04 %
Anleihen fix		USP3579ECU93	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.6 06/01/36		USD	600.000	600.000			102,675000	526.538,46	0,08 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45		USD	2.000.000	2.850.000	2.150.000		100,360000	1.715.555,56	0,26 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49		USD	800.000				78,560000	537.162,39	0,08 %
Anleihen fix		US30216KAC62	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 7/8 02/01/28		USD	430.000	500.000	70.000		98,797000	363.100,09	0,06 %
Anleihen fix		US30216KAG76	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 5 1/2 01/18/33		USD	750.000	550.000			102,699000	658.326,92	0,10 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30		USD	1.820.000	470.000	1.350.000		95,725000	1.489.055,56	0,23 %
Anleihen fix		US105756CA66	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/2 05/30/29		USD	500.000				99,375000	424.679,49	0,07 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50		USD	2.600.000	1.650.000	1.000.000		73,737500	1.638.611,11	0,25 %
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28		USD	520.000	120.000			100,000000	444.444,44	0,07 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45		USD	1.200.000	200.000	700.000		80,108000	821.620,51	0,13 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41		USD	1.030.000	900.000	200.000		92,630000	815.460,68	0,12 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47		USD	500.000				84,937500	362.980,77	0,06 %
Anleihen fix		US105756CG37	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 1/4 03/18/31		USD	1.100.000				104,325000	980.833,33	0,15 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33		USD	480.000				100,800000	413.538,46	0,06 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45		USD	1.000.000	250.000			120,690000	1.031.538,46	0,16 %
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39		USD	600.000	50.000	150.000		120,388750	617.378,21	0,09 %
Anleihen fix		XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31		USD	550.000		650.000		86,793000	408.001,28	0,06 %
Anleihen fix		XS2744128369	HUNGARY REPHUN 5 1/2 03/26/36		USD	1.320.000	500.000	180.000		100,002500	1.128.233,33	0,17 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29		USD	1.450.000	1.300.000	200.000		101,533000	1.258.314,96	0,19 %
Anleihen fix		XS2574267261	HUNGARY REPHUN 6 1/4 09/22/32		USD	500.000				106,475000	455.021,37	0,07 %
Anleihen fix		XS2574267188	HUNGARY REPHUN 6 1/8 05/22/28		USD	800.000	800.000			102,875000	703.418,80	0,11 %
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41		USD	510.000		490.000		117,512000	512.231,79	0,08 %
Anleihen fix		US71567RBG02	INDONESIA GOVT SUKUK INDOIS 4 1/2 12/01/30		USD	600.000	600.000			99,600000	510.769,23	0,08 %
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCST 6 1/8 06/15/33		USD	1.360.000	600.000	940.000		97,200000	1.129.846,15	0,17 %
Anleihen fix		XS2752065040	IVORY COAST IVYCST 7 5/8 01/30/33		USD	900.000	400.000	300.000		104,605000	804.653,85	0,12 %
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27		USD	950.000	950.000			100,149500	813.179,70	0,12 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42		USD	250.000	160.000	200.000		93,858000	200.551,28	0,03 %
Anleihen fix		XS2595028452	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5.95 03/08/28		USD	750.000	70.000	500.000		102,062500	654.246,79	0,10 %
Anleihen fix		XS2595028700	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 6 1/2 09/08/33		USD	400.000	1.000.000	600.000		106,831500	365.235,90	0,06 %

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		XS1313675974	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.65 11/03/28		USD	1.900.000	1.900.000			25,350000	411.666,67	0,06 %
Anleihen fix		XS1586230309	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 7 1/4 03/23/37		USD	400.000	400.000			26,150000	89.401,71	0,01 %
Anleihen fix		USY6142NAJ73	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 6 5/8 02/25/30		USD	1.150.000	1.280.000	130.000		103,020000	1.012.589,74	0,15 %
Anleihen fix		US73928RAB24	POWER FINANCE CORP LTD POWFIN 3.95 04/23/30		USD	500.000	250.000	100.000		96,738000	413.410,26	0,06 %
Anleihen fix		XS3020792696	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 6 3/4 03/12/35		USD	950.000	950.000			104,625000	849.519,23	0,13 %
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29		USD	1.300.000	1.300.000	750.000		96,835000	1.075.944,44	0,16 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45		USD	650.000	1.750.000	3.250.000		76,050000	422.500,00	0,06 %
Anleihen fix		US195325DQ52	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5.2 05/15/49		USD	1.180.000	300.000	70.000		76,200000	768.512,82	0,12 %
Anleihen fix		US195325EG61	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 7 1/2 02/02/34		USD	1.500.000		400.000		104,575000	1.340.705,13	0,21 %
Anleihen fix		US195325EM30	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 3/4 11/14/53		USD	600.000	1.800.000	1.200.000		113,500000	582.051,28	0,09 %
Anleihen fix		XS3285368620	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 8 3/4 01/29/34		USD	200.000	600.000	400.000		101,940000	174.256,41	0,03 %
Anleihen fix		XS3283442112	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 9 1/4 01/29/39		USD	500.000	500.000			103,065000	440.448,72	0,07 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35		USD	140.000	240.000	100.000		102,438750	122.576,28	0,02 %
Anleihen fix		USP01012CC84	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/2 07/15/52		USD	1.450.000		150.000		111,744000	1.384.861,54	0,21 %
Anleihen fix		USP01012CF16	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/4 04/17/30		USD	200.000				106,800000	182.564,10	0,03 %
Anleihen fix		XS2893147681	REPUBLIC OF GHANA GHANA 0 01/03/30		USD	283.323			0,666800	87,911000	141.949,80	0,02 %
Anleihen fix		XS2893146873	REPUBLIC OF GHANA GHANA 0 07/03/26		USD	88.000		100.000	0,200000	98,727000	14.851,24	0,00 %
Anleihen fix		XS2893165584	REPUBLIC OF GHANA GHANA 1 1/2 01/03/37		USD	1.242.000		3.970.000		57,148000	606.648,00	0,09 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50		USD	1.750.000	1.600.000	100.000		98,960000	1.480.170,94	0,23 %
Anleihen fix		USP5015VAQ97	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36		USD	1.960.000	500.000	140.000		106,800000	1.789.128,21	0,27 %
Anleihen fix		US455780CX27	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.35 03/12/2071		USD	800.000				61,975000	423.760,68	0,06 %
Anleihen fix		US455780CS32	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.85 10/15/30		USD	1.500.000				97,187500	1.245.993,59	0,19 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29		USD	450.000	200.000	650.000		101,251000	389.426,92	0,06 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50		USD	200.000				79,125000	135.256,41	0,02 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42		USD	3.250.000	200.000	300.000		97,373800	2.704.827,78	0,41 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45		USD	2.960.000	2.500.000	840.000		94,833700	2.399.211,56	0,37 %
Anleihen fix		XS3305838602	REPUBLIC OF KENYA KENINT 7 7/8 02/26/34		USD	1.070.000	1.720.000	650.000		93,553000	855.570,17	0,13 %
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32		USD	686.000	1.270.000	1.214.000		98,125000	575.331,20	0,09 %
Anleihen fix		XS1781710626	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 1/4 02/28/48		USD	800.000	400.000			90,091000	616.006,84	0,09 %
Anleihen fix		XS2948512913	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 10 3/8 12/09/34		USD	1.800.000	2.100.000	300.000		119,275000	1.835.000,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33		USD	1.860.000	1.100.000	40.000		102,000000	1.621.538,46	0,25 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47		USD	600.000		300.000		97,531000	500.158,97	0,08 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32		USD	1.340.000	170.000	130.000		105,150000	1.204.282,05	0,18 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30		USD	900.000				103,205000	793.884,62	0,12 %
Anleihen fix		US698299BN37	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 2.252 09/29/32		USD	1.200.000				84,225000	863.846,15	0,13 %
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28		USD	200.000				98,625000	168.589,74	0,03 %
Anleihen fix		US698299BR41	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3.298 01/19/33		USD	200.000				89,600000	153.162,39	0,02 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50		USD	1.700.000	700.000	350.000		80,197000	1.165.255,56	0,18 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36		USD	1.560.000	780.000	420.000		108,855000	1.451.400,00	0,22 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6.1 08/11/44		USD	900.000	200.000	100.000		100,287850	771.445,00	0,12 %
Anleihen fix		US715638FC12	REPUBLIC OF PERU PERU 5 1/2 03/30/36		USD	1.200.000	1.200.000			100,800000	1.033.846,15	0,16 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50		USD	1.610.000	1.260.000	1.760.000		96,187000	1.323.598,89	0,20 %
Anleihen fix		US715638EC21	REPUBLIC OF PERU PERU 5 7/8 08/08/54		USD	1.750.000				96,922000	1.449.688,03	0,22 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33		USD	1.200.000	1.040.000	2.590.000		122,275000	1.254.102,56	0,19 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28		USD	1.200.000		300.000		98,068000	1.005.825,64	0,15 %
Anleihen fix		US718286CP01	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.2 07/06/46		USD	1.550.000	2.000.000	950.000		69,435000	919.865,38	0,14 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42		USD	300.000	100.000			80,375000	206.089,74	0,03 %
Anleihen fix		US718286BZ91	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.95 01/20/40		USD	1.000.000	1.000.000			84,950000	726.068,38	0,11 %
Anleihen fix		US718286DH75	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5.9 02/04/50		USD	300.000				101,375000	259.935,90	0,04 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34		USD	1.440.000	550.000	1.210.000		108,900000	1.340.307,69	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33		USD	900.000	200.000	100.000		106,534000	819.492,31	0,13 %
Anleihen fix		US836205AW44	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/27/27		USD	700.000	700.000			100,050000	598.589,74	0,09 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29		USD	2.550.000	1.800.000	350.000		99,300000	2.164.230,77	0,33 %
Anleihen fix		US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 06/22/30		USD	740.000	400.000			101,700000	643.230,77	0,10 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47		USD	400.000	100.000	250.000		80,125000	273.931,62	0,04 %
Anleihen fix		XS3250317354	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 6 1/8 12/11/37		USD	250.000	400.000	150.000		95,025000	203.044,87	0,03 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31		USD	780.000	300.000	370.000		99,940540	666.270,27	0,10 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27		USD	20.000			0,666667	100,112130	11.408,79	0,00 %
Anleihen fix		US760942BD38	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4.975 04/20/55		USD	500.000				89,307500	381.655,98	0,06 %
Anleihen fix		US760942BE11	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5 3/4 10/28/34		USD	910.000	1.580.000	1.170.000		104,678960	814.169,69	0,12 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50		USD	1.730.000	2.580.000	1.700.000		92,655000	1.370.026,92	0,21 %
Anleihen fix		XS2434895988	ROMANIA ROMANI 3 02/27/27		USD	1.000.000	800.000			98,391000	840.948,72	0,13 %
Anleihen fix		XS2201851685	ROMANIA ROMANI 4 02/14/51		USD	600.000	1.000.000	1.800.000		66,125000	339.102,56	0,05 %
Anleihen fix		XS2908633683	ROMANIA ROMANI 5 3/4 03/24/35		USD	1.550.000	2.950.000	1.400.000		96,281000	1.275.517,52	0,20 %
Anleihen fix		XS2756521212	ROMANIA ROMANI 5 7/8 01/30/29		USD	490.000	1.440.000	1.350.000		101,455500	424.899,10	0,07 %
Anleihen fix		XS2756521303	ROMANIA ROMANI 6 3/8 01/30/34		USD	1.100.000	1.400.000	1.100.000		100,975000	949.337,61	0,15 %
Anleihen fix		XS2582981952	TRANSNET/SOUTH AFRICA SAFTRA 8 1/4 02/06/28		USD	2.420.000		500.000		104,150000	2.154.213,68	0,33 %
Anleihen fix		USP93960AL92	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 6 1/2 01/28/36		USD	1.100.000	1.100.000			101,800000	957.094,02	0,15 %
Anleihen fix		XS2280637039	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 04/19/2071		USD	450.000				57,762500	222.163,46	0,03 %
Anleihen fix		US91087BBJ89	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/22/31		USD	250.000	250.000			98,230000	209.893,16	0,03 %
Anleihen fix		US91087BAT70	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 7/8 05/19/33		USD	1.400.000	300.000	300.000		95,455000	1.142.196,58	0,17 %
Anleihen fix		US91087BAC46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.15 03/28/27		USD	1.000.000	1.000.000	200.000		100,000000	854.700,85	0,13 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46		USD	2.100.000	2.100.000	200.000		77,916000	1.398.492,31	0,21 %
Anleihen fix		US91087BBL36	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 5/8 09/22/35		USD	250.000	250.000			97,750000	208.867,52	0,03 %
Anleihen fix		US91087BAZ31	UNITED MEXICAN STATES MEX 6 05/07/36		USD	950.000	850.000	300.000		100,600000	816.837,61	0,13 %
Anleihen fix		US91087BAX82	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.338 05/04/53		USD	1.200.000	1.200.000	1.000.000		94,100000	965.128,21	0,15 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50		USD	8.200.000				48,375790	3.390.439,98	0,52 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46		USD	8.000.000	3.500.000			68,309290	4.670.720,68	0,71 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON LTD AEGON FLOAT PERP	Y	EUR	500.000				79,264000	396.320,00	0,06 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y	EUR	400.000				98,240000	392.960,00	0,06 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE000MINO564	LEGAL & GENERAL UCITS ETF PLC - L&G EMERGING MARKETS GOVERN		EUR	84.292	1.158.375	1.074.083		11,925000	1.005.182,10	0,15 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG		EUR	1.209.901				9,282000	11.230.301,08	1,72 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C A		EUR	119.420	58.058	13.530		194,578700	23.236.588,35	3,55 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 3/4 07/09/30		USD	2.718.000	1.600.000	1.952.000	0,720000	85,445000	1.429.166,22	0,22 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/8 07/09/35		USD	1.472.000	1.830.000	4.598.000		73,886790	929.584,23	0,14 %
Stufenzinsanleihen		US040114HW38	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/8 07/09/46		USD	1.200.000	1.200.000		0,931818	69,600000	665.174,82	0,10 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 01/09/38		USD	1.705.000	1.625.000	920.000		76,950000	1.121.365,38	0,17 %
Stufenzinsanleihen		XS2214239175	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 5 07/31/40		USD	400.000	400.000			83,545000	285.623,93	0,04 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6.9 07/31/30		USD	350.325	300.000	1.168.000	0,900000	99,606000	268.419,02	0,04 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6.9 07/31/35		USD	1.744.476	900.000	1.555.524		91,958000	1.371.098,50	0,21 %
Stufenzinsanleihen		XS2893147251	REPUBLIC OF GHANA GHANA 5 07/03/29		USD	50.000	50.000		0,875000	97,492200	36.455,42	0,01 %
Stufenzinsanleihen		XS2893151287	REPUBLIC OF GHANA GHANA 5 07/03/35		USD	1.780.000	1.780.000			91,250000	1.388.247,86	0,21 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241528	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.1 01/15/30		USD	902.205	600.000			96,483000	743.995,26	0,11 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241445	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.35 03/15/33		USD	300.000	300.000			90,250000	231.410,26	0,04 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241791	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.35 03/15/33		USD	690.845				90,372000	533.615,76	0,08 %
Stufenzinsanleihen		XS2966242252	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 02/15/38		USD	817.768	170.000			96,024000	671.156,88	0,10 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241874	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 05/15/36		USD	323.748				96,052000	265.783,27	0,04 %
Stufenzinsanleihen		XS2966242336	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 06/15/35		USD	156.480		310.000		78,866000	105.478,22	0,02 %
Stufenzinsanleihen		XS2895057177	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 0 02/01/35		USD	750.000	750.000			50,200000	321.794,87	0,05 %
Stufenzinsanleihen		XS3261834314	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 02/01/32		USD	640.000	640.000			76,100000	416.273,50	0,06 %

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
Stufenzinsanleihen		XS2895056013	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 1/2 02/01/34	USD	1.500.000	1.500.000			60,250000	772.435,90	0,12 %
Stufenzinsanleihen		XS2895056369	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 1/2 02/01/35	USD	1.050.000	1.450.000	400.000		59,250000	531.730,77	0,08 %
Stufenzinsanleihen		XS2895056526	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 1/2 02/01/36	USD	850.000	1.050.000	200.000		58,250000	423.183,76	0,06 %
Wandelanleihen		XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 3/4 11/20/31	EUR	800.000	700.000			89,595000	716.760,00	0,11 %
Wandelanleihen		XS2740429589	DAVIDE CAMPARI-MILANO SP CPRIM 2 3/8 01/17/29	EUR	1.000.000	1.100.000	100.000		97,371000	973.710,00	0,15 %
Wandelanleihen		XS2305842903	NEXI SPA NEXIIM 0 02/24/28	EUR	100.000				93,374000	93.374,00	0,01 %
Wandelanleihen		XS2161819722	NEXI SPA NEXIIM 1 3/4 04/24/27	EUR	500.000	200.000			98,027000	490.135,00	0,07 %
Wandelanleihen		FR001400MA32	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 2 7/8 12/05/31	EUR	1.100.000	1.100.000			63,573000	699.303,00	0,11 %
Wandelanleihen		DE000A3E4597	ZALANDO SE ZALGR 0 5/8 08/06/27	EUR	200.000				96,463000	192.926,00	0,03 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										**628.616.317,94**	**96,10 %**
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	102.000				0,000000	0,00 [1]	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0ZYYN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	400.000				0,000000	0,00 [1]	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										**0,00 [1]**	**0,00 %**
Summe Wertpapiervermögen										**628.616.317,94**	**96,10 %**
Aktienindex Futures		FESX20260619	EURO STOXX 50 Jun26 VGM6	EUR	33				5.767,000000	12.045,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FMWO20260619	MSCI World Index Jun26 ZWPM6	USD	15				14.897,000000	166.153,84	0,02 %
Aktienindex Futures		FMWO20260619	MSCI World Index Jun26 ZWPM6	USD	10				14.897,000000	53.232,77	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20260608	EURO-BUND FUTURE Jun26 RXM6	EUR	5				124,750000	-16.400,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20260608	EURO-BUND FUTURE Jun26 RXM6	EUR	4				124,750000	-13.120,00	-0,00 %
Dividendenindex Futures		FEBD20271217	EuroSTOXX BanksDi Dec27 DBEZ7	EUR	-200				13,330000	-125.000,00	-0,02 %
Dividendenindex Futures		FEXD20281215	SX5E Dividend Fut Dec28 DEDZ8	EUR	-41				173,800000	-18.282,96	-0,00 %
Dividendenindex Futures		FEXD20281215	SX5E Dividend Fut Dec28 DEDZ8	EUR	-400				173,800000	-400.000,00	-0,06 %
Dividendenindex Futures		0FXZ20271216	FTSE 100 RDSA FUT Dec27 UKDZ7	GBP	20				334,000000	11.424,61	0,00 %
Währungsfutures		FEBP20260615	EURO/GBP FUTURE Jun26 RPM6 PIT	GBP	85				0,868590	19.188,87	0,00 %
Währungsfutures		FAUD20260615	AUDUSD Crncy Fut Jun26 ADM6 PIT	USD	-265				0,713230	-25.594,02	-0,01 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	623				1,171640	185.701,92	0,03 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	11				1,171640	-2.068,38	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	5				1,171640	8.167,74	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	7				1,171640	-9.393,16	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	4				1,171640	-2.030,18	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	5				1,171640	-4.652,78	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	3				1,171640	4.868,59	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	4				1,171640	-153,85	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	6				1,171640	8.358,97	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	4				1,171640	-5.581,20	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20260615	EURO FX CURR FUT Jun26 ECM6 PIT	USD	510				1,171640	647.852,56	0,10 %
Währungsfutures		FNZD20260615	NEW ZEALAND $ FUT Jun26 NVM6 PIT	USD	-593				0,584550	367.457,26	0,06 %
Währungsfutures		FNZD20260615	NEW ZEALAND $ FUT Jun26 NVM6 PIT	USD	-60				0,584550	-5.114,87	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte [2]										**857.060,73**	**0,13 %**

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak-tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö-gen
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG		USD	-24.600.000				1,170223	291.834,65	0,04 %
Summe Devisentermingeschäfte [2]											**291.834,65**	**0,04 %**
Aktienindex Optionen		OSTA6L000550	December 26 Calls on SXAP SXAP 12/18/26 C550		EUR	1.393				6,700000	466.655,00	0,07 %
Aktienindex Optionen		OXXP6L000680	December 26 Calls on SXXP SXXP 12/18/26 C680		EUR	-2.000				4,070000	-407.000,00	-0,06 %
Aktienindex Optionen		OXXP6L000620	December 26 Calls on SXXP SXXP 12/18/26 C620		EUR	1.000				21,080000	1.054.000,00	0,16 %
Aktienindex Optionen		OESX6X515000	December 26 Puts on SX5E SX5E 12/18/26 P5000		EUR	100				124,700000	124.700,00	0,02 %
Aktienindex Optionen		OSTA6X000400	December 26 Puts on SXAP SXAP 12/18/26 P400		EUR	-1.250				18,300000	-1.143.750,00	-0,18 %
Aktienindex Optionen		OXXP6X000380	December 26 Puts on SXXP SXXP 12/18/26 P380		EUR	-1.000				1,900000	-95.000,00	-0,02 %
Aktienindex Optionen		OXXP6X000440	December 26 Puts on SXXP SXXP 12/18/26 P440		EUR	1.000				3,770000	188.500,00	0,03 %
Aktienoptionen		0AOM6R000013	June 26 Puts on ALO FP AOM GR 06/19/26 P13		EUR	-1.200				0,263700	-31.644,00	-0,01 %
Aktienoptionen		0FTK6R000027	June 26 Puts on FTK GR FTK GR 06/19/26 P27		EUR	-350				0,630000	-22.050,00	-0,00 %
Aktienoptionen		0NET6R000054	June 26 Puts on NEM GR NET GR 06/19/26 P54		EUR	-420				1,760000	-73.920,00	-0,01 %
Aktienoptionen		0SAP6R000130	June 26 Puts on SAP GR SAP GR 06/19/26 P130		EUR	-50				3,060000	-15.300,00	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OSTA6R000410	June 26 Puts on SXAP SXAP 06/19/26 P410		EUR	-70				6,800000	-23.800,00	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OSTA6R000430	June 26 Puts on SXAP SXAP 06/19/26 P430		EUR	-72				11,900000	-42.840,00	-0,01 %
Aktienindex Optionen		OSTO7F000700	June 27 Calls on SX3P SX3P 06/18/27 C700		EUR	2.440				9,700000	1.183.400,00	0,18 %
Aktienindex Optionen		OSTA7F000580	June 27 Calls on SXAP SXAP 06/18/27 C580		EUR	572				9,000000	257.400,00	0,04 %
Aktienoptionen		0MC16Q000440	May 26 Puts on MC FP MC1 FP 05/15/26 P440		EUR	-33				7,850000	-25.905,00	-0,00 %
Aktienoptionen		OSAP6U000130	September 26 Puts on SAP GR APQ NA 09/18/26 P130		EUR	-230				6,980000	-160.540,00	-0,03 %
Aktienindex Optionen		0ESX7X008000	December 27 Puts on UKX UKX 12/17/27 P8000		GBP	500				161,000000	928.971,21	0,14 %
Aktienoptionen		OBBL6Q000320	May 26 Puts on BARC LN BARC LN 05/15/26 P320		GBP	-700				0,005000	-4.039,01	-0,00 %
Aktienoptionen		ADBE6X000230	December 26 Puts on ADBE US ADBE US 12/18/26 P230		USD	-115				25,550000	-251.132,48	-0,04 %
Aktienindex Optionen		OSP56X004500	December 26 Puts on SPX SPX US 12/18/26 P4500		USD	55				32,360000	152.119,66	0,02 %
Aktienindex Optionen		OSP57X005000	December 27 Puts on SPX SPX US 12/17/27 P5000		USD	150				130,590000	1.674.230,77	0,26 %
Aktienoptionen		ADSK6R000190	June 26 Puts on ADSK US ADSK US 06/18/26 P190		USD	-40				3,320000	-11.350,43	-0,00 %
Aktienoptionen		0CRM6R000180	June 26 Puts on CRM US CRM US 06/18/26 P180		USD	-170				12,550000	-182.350,43	-0,03 %
Aktienoptionen		00DT6R000325	June 26 Puts on DT US DT US 06/18/26 P32.5		USD	-150				1,550000	-19.871,79	-0,00 %
Aktienoptionen		0ELF6R000060	June 26 Puts on ELF US ELF US 06/18/26 P60		USD	-280				6,250000	-149.572,65	-0,02 %
Aktienoptionen		00HL6R000015	June 26 Puts on HL US HL US 06/18/26 P15		USD	-400				0,650000	-22.222,22	-0,00 %
Aktienoptionen		HOOD6R000060	June 26 Puts on HOOD US HOOD US 06/18/26 P60		USD	-150				1,960000	-25.128,21	-0,00 %
Aktienoptionen		LULU6R000125	June 26 Puts on LULU US LULU US 06/18/26 P125		USD	-120				5,050000	-51.794,87	-0,01 %
Aktienoptionen		PYPL6R000040	June 26 Puts on PYPL US PYPL US 06/18/26 P40		USD	-165				0,360000	-5.076,92	-0,00 %
Aktienoptionen		SNOW6R000110	June 26 Puts on SNOW US SNOW US 06/18/26 P110		USD	-200				3,800000	-64.957,26	-0,01 %
Aktienoptionen		ADBE6Q000220	May 26 Puts on ADBE US ADBE US 05/15/26 P220		USD	-75				1,900000	-12.179,49	-0,00 %
Aktienoptionen		AXON6Q000360	May 26 Puts on AXON US AXON US 05/15/26 P360		USD	-66				18,300000	-103.230,77	-0,02 %
Aktienoptionen		COIN6Q000140	May 26 Puts on COIN US COIN US 05/15/26 P140		USD	-132				1,230000	-13.876,92	-0,00 %
Aktienoptionen		0CRM6Q000160	May 26 Puts on CRM US CRM US 05/15/26 P160		USD	-20				1,150000	-1.965,81	-0,00 %
Aktienoptionen		00HL6Q000017	May 26 Puts on HL US HL US 05/15/26 P17		USD	-350				0,900000	-26.923,08	-0,01 %
Aktienoptionen		INTU6Q000380	May 26 Puts on INTU US INTU US 05/15/26 P380		USD	-23				13,300000	-26.145,30	-0,00 %
Aktienoptionen		INTU6Q000300	May 26 Puts on INTU US INTU US 05/15/26 P300		USD	-45				0,700000	-2.692,31	-0,00 %
Aktienoptionen		MRNA6Q000041	May 26 Puts on MRNA US MRNA US 05/15/26 P41		USD	-600				1,160000	-59.487,18	-0,01 %
Aktienoptionen		0NKE6Q000040	May 26 Puts on NKE US NKE US 05/15/26 P40		USD	-350				0,150000	-4.487,18	-0,00 %
Aktienoptionen		ONOW6Q000092	May 26 Puts on NOW US NOW US 05/15/26 P92		USD	-337				6,900000	-198.743,59	-0,03 %
Aktienoptionen		ONOW6Q000075	May 26 Puts on NOW US NOW UA 05/15/26 P75		USD	-35				0,590000	-1.764,96	-0,00 %
Aktienoptionen		ORCL6Q000110	May 26 Puts on ORCL US ORCL US 05/15/26 P110		USD	-125				0,050000	-534,19	-0,00 %
Aktienoptionen		RBLX6Q000050	May 26 Puts on RBLX US RBLX US 05/15/26 P50		USD	-550				2,560000	-120.341,88	-0,02 %
Aktienoptionen		WDAY6Q000100	May 26 Puts on WDAY US WDAY US 05/15/26 P100		USD	-200				0,820000	-14.017,09	-0,00 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU6L000013	Euro Curr 9am Dec26C 1.3 UEAZ6C 1.3 PIT		USD	-250				0,001700	-45.405,98	-0,01 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU6F000126	Euro Curr 9am Jun26C 1.26 UEAM6C 1.26 PIT		USD	-100				0,000100	-1.068,38	-0,00 %

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
Optionen auf Währungsfutures		OEUU6I000128	Euro Curr 9am Sep26C 1.28 UEAU6C 1.28 PIT		USD	-100				0,000800	-8.547,01	-0,00 %
Summe Optionen [2]											**2.559.320,25**	**0,39 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
					EUR						16.684.296,29	2,55 %
					RUB						0,00 [3]	0,00 %
					USD						188.926,93	0,03 %
					AUD						172.860,01	0,03 %
					GBP						-843.705,58	-0,13 %
					JPY						1.629,80	0,00 %
					MXN						840,70	0,00 %
					NOK						3.053,12	0,00 %
					NZD						29.937,30	0,00 %
					RUB						4,19	0,00 %
					TRY						658,75	0,00 %
					USD						0,00 [4]	0,00 %
					ZAR						11.185,11	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											**16.249.686,62**	**2,48 %**
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											6.233.626,66	0,95 %
Cash Collateral Zinsen gegeben											-251,88	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten											0,27	0,00 %
Dividendenforderungen											163.634,20	0,03 %
Summe Abgrenzungen											**6.397.009,25**	**0,98 %**
Sonstige Verrechnungsposten												
diverse Gebühren											-786.714,56	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten											**-786.714,56**	**-0,12 %**
Summe Fondsvermögen											**654.184.514,88**	**100,00 %**

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1JU58	I	Ausschüttung	EUR	1.133,32	11.262,694
AT0000A1JU74	S	Ausschüttung	EUR	949,28	60.236,555
AT0000A1JU25	R	Ausschüttung	EUR	1.069,80	154.656,195
AT0000A1U7F3	RZ	Ausschüttung	EUR	1.095,86	106.134,155
AT0000A3Q7Z5	RD	Ausschüttung	EUR	986,14	10,000
AT0000A1JU41	I	Thesaurierung	EUR	1.386,92	25.388,492
AT0000A1JU17	R	Thesaurierung	EUR	1.316,03	48.837,443
AT0000A1U7E6	RZ	Thesaurierung	EUR	1.326,85	26.351,794
AT0000A1JU66	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.461,09	28,210
AT0000A1JU33	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.373,28	122.310,947
AT0000A3Q804	RD	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.001,17	10,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.04.2026
FR0014003513	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/27	EUR	6.000.000
FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	EUR	16.000.000
XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	EUR	200.000
XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	EUR	190.000
FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31	EUR	400.000
USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	700.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,638300
Kanadische Dollar	CAD	1,600350
Schweizer Franken	CHF	0,924050
Chinesische Yuan	CNY	7,994900
Dänische Krone	DKK	7,472700
Britische Pfund	GBP	0,866550
Hongkong Dollar	HKD	9,169250
Japanische Yen	JPY	187,334550
Mexikanische Pesos	MXN	20,439900
Norwegische Krone	NOK	10,868300
Neuseeland Dollar	NZD	2,001350
Russische Rubel	RUB	87,808500
Schwedische Kronen	SEK	10,867000
Türkische Lire	TRY	52,731900
Amerikanische Dollar	USD	1,170000
Südafrikanische Rand	ZAR	19,559450

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
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY		800	31.700
Aktien		JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD 7272	JPY		4.500	178.500

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD		2.100	21.166
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD			30.000
Anleihen fix		XS2901993019	AKZO NOBEL NV AKZANA 3 3/4 09/16/34	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2764880667	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 4.011 02/12/36	EUR			310.000
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS3224609613	ALPHABET INC GOOGL 4 3/8 11/06/64	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2830466301	AMERICAN TOWER CORP AMT 4.1 05/16/34	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083	EUR			420.000
Anleihen fix		XS3070629335	BALL CORP BALL 4 1/4 07/01/32	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2626699982	BANCO SANTANDER SA SANTAN 5 3/4 08/23/33	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014012IV8	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 3/8 06/10/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR			15.800.000
Anleihen fix		XS2982332400	BMW INTL INVESTMENT BV BMW 3 1/8 07/22/29	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR			600.000
Anleihen fix		ES0000012G91	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/26	EUR		5.000.000	7.000.000
Anleihen fix		ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/2071	EUR		1.000.000	4.900.000
Anleihen fix		XS2270147924	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 0.933 12/04/40	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2902720171	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.36 09/12/31	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1992927902	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.231 05/08/31	EUR			240.000
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR			2.250.000
Anleihen fix		IT0005514473	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 1/2 01/15/26	EUR		10.000.000	16.000.000
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2931344217	CARRIER GLOBAL CORP CARR 3 5/8 01/15/37	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR			450.000
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2050933972	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3 1/4 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		FR001400TL81	CREDIT MUTUEL ARKEA CMARK 3.309 10/25/34	EUR			600.000
Anleihen fix		XS3067385420	CURRENTA GROUP HOLDINGS CURGRP 5 1/2 05/15/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2010039548	DEUTSCHE BAHN AG DBHNGR 1.6 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS3229499101	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 3/4 11/25/37	EUR		470.000	470.000
Anleihen fix		XS3032045398	DEUTSCHE POST AG DHLGR 4 03/24/40	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1969645255	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2978482169	E.ON SE EOANGR 4 01/16/40	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400QC85	ERAMET ERAFP 6 1/2 11/30/29	EUR			300.000
Anleihen fix		AT0000A2L583	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 1/4 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2804499973	FIBERCOP SPA FIBCOP 2 7/8 01/28/26	EUR			250.000
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR			6.100.000
Anleihen fix		FR001400PM68	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 3/4 02/25/30	EUR			3.000.000
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 09/03/30	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2909822277	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/8 09/30/35	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYS SA NK 1 07/15/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR			350.000
Anleihen fix		XS3032045984	INVESTOR AB INVSA 4 03/31/38	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR		300.000	450.000

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS3089768314	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 3.87 06/10/36	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2826812005	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/4 05/31/32	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2790333889	MORGAN STANLEY MS 3.955 03/21/35	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2825486231	MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3 3/4 05/30/54	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2886118236	OMV AG OMVAV 3 3/4 09/04/36	EUR			900.000
Anleihen fix		FR00140005L7	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2948434266	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 7/8 11/28/31	EUR			500.000
Anleihen fix		AT0000A2KQ43	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 10/20/40	EUR			200.000
Anleihen fix		AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	EUR			10.000.000
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR			375.000
Anleihen fix		XS1790104530	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 4 3/4 03/13/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2629470761	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400PST9	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 04/30/44	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2896350175	SNAM SPA SRGIM 4 1/2 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS3090092233	STELLANTIS NV STLA 4 5/8 06/06/35	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS3015115408	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 3.16 03/03/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	EUR			300.000
Anleihen fix		BE0312808802	TREASURY CERTIFICATES BGTB 0 01/15/26	EUR		7.000.000	7.000.000
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1054418600	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 5/8 04/09/29	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1218289103	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 03/15/2115	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/31	EUR			450.000
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE HBRLN 1.332 09/25/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR			228.000
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR			300.000
Anleihen fix		NO0012837642	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 08/15/33	NOK			14.000.000
Anleihen fix		US105756BX78	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 04/07/26	USD			1.300.000
Anleihen fix		XS2388586583	HUNGARY REPHUN 3 1/8 09/21/51	USD			1.000.000
Anleihen fix		US500769BR40	KFW KFW 0 04/18/36	USD			4.500.000
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD			300.000
Anleihen fix		USG59669AF11	MEITUAN MEITUA 4 5/8 10/02/29	USD			800.000
Anleihen fix		USY6142NAF51	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 3 1/2 07/07/27	USD		300.000	300.000
Anleihen fix		USY6142NAG35	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 8.65 01/19/28	USD		250.000	250.000
Anleihen fix		USY7133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIIJ 4 1/4 05/05/25	USD			400.000
Anleihen fix		XS2010028939	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 3.6 02/02/31	USD		100.000	1.100.000
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD			80.000
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD			1.000.000
Anleihen fix		US195325BR53	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/26/44	USD			550.000
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD			1.800.000
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD			500.000
Anleihen fix		XS3196129632	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8.8 10/09/38	USD		600.000	600.000

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2764839945	REPUBLIC OF KENYA KENINT 9 3/4 02/16/31	USD		780.000	1.030.000
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD			1.300.000
Anleihen fix		XS1910826996	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/21/25	USD			300.000
Anleihen fix		USP75744AE59	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.7 03/27/27	USD		300.000	300.000
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD			39.000
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD		1.150.000	1.150.000
Anleihen fix		XS2838363476	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 7 3/4 06/10/31	USD		750.000	750.000
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD			550.000
Anleihen fix		XS2837240428	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 0 1/2 12/31/53	USD		230.000	383.369
Anleihen fix		XS2571923007	ROMANIA ROMANI 7 1/8 01/17/33	USD			650.000
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD			900.000
Anleihen fix		US91087BAF76	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 04/22/29	USD			1.400.000
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR			250.000
Anleihen variabel		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2140531950	CHINA CONSTRUCTION BANK CCB 2.45 06/24/30	USD			700.000
Bezugsrechte		ES06445809U3	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		105.700	105.700
Bezugsrechte		ES06445809V1	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		105.700	105.700
Exchange-traded-funds	OGAW	LU2300294316	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-1Y ESG	EUR			57.056
Stufenzinsanleihen		XS2837240261	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 5 3/4 06/30/33	USD		200.000	396.835
Wandelanleihen		DE000A283WZ3	AMS-OSRAM AG AMSSW 2 1/8 11/03/27	EUR			200.000
Wandelanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR			600.000
Wandelanleihen		AT0000A33R11	VOESTALPINE AG VOEAV 2 3/4 04/28/28	EUR			900.000

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

3 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto". Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 1.927.297,70) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2026 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

4 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto". Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (USD in EUR 40.150,33) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2026 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

  2,16 %

  Betrag der verliehenen Wertpapiere: 14.113.427,57 EUR

  Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 2,38 %

  Zum Stichtag 30.04.2026 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.04.2026	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.04.2026	Anteil am Fondsvermögen
FR0014003513	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/27	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	a	6.000.000	5.872.504,20	0,90 %
FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	a	16.000.000	6.860.963,22	1,05 %
FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31	LISTED	EUR	Anleihen	Teleperformance SE	bbb	400.000	431.956,54	0,07 %
USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Indonesia	bbb	700.000	576.324,31	0,09 %
XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	LISTED	EUR	Anleihen	Sudzucker International Finance BV	bbb	190.000	191.168,30	0,03 %
XS3017017990	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 1/2 03/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Sappi Papier Holding GmbH	bb	200.000	180.511,00	0,03 %

- 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 30.04.2026	Kurswert in Portfoliowährung
ES0343307023	KUTXABANK SA KUTXAB 4 02/01/28	LISTED	EUR	Anleihen	Kutxabank SA	a	10.000.000	10.060.900,00
US961214FN86	WESTPAC BANKING CORP WSTP 5.535 11/17/28	LISTED	USD	Anleihen	Westpac Banking Corp	aa	15.400.000	13.584.247,86

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: 13.585,51 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.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR") werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount") besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut") werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 30. April 2026 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 320.000,00 EUR auf einem bei der Raiffeisenlandesbank NÖ-Wien AG geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

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 2025 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	306
Anzahl der Risikoträger	97
fixe Vergütungen	33.768.914,75
variable Vergütungen (Boni)	3.263.816,45
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	**37.032.731,20**
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.589.796,43
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	3.704.547,51
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	11.760.892,24
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	163.152,20
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	**17.218.388,38**

- 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 5. August 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 Global Income, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 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 30. April 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
5. August 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 Global Income, 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 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 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Wertpapiere. Für den Investmentfonds werden – sowohl in der Form von direkt erworbenen Einzeltiteln als auch indirekt über Investmentfonds oder über Derivate – Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, sonstige Wertpapiere sowie Sicht- und kündbare Einlagen erworben.

Bei der direkten Veranlagung in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden ausschließlich Titel erworben, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale des Investmentfonds verwendet werden, und es erfolgt keine Veranlagung in Unternehmen, die von den in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der DelVO (EU) 2020/1818 (Mindeststandards für sogenannte „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte " bzw. „EU Paris-aligned Benchmarks") genannten Kriterien betroffen sind. Im Zuge der Veranlagung in Anteile an Investmentfonds werden nur Investmentfonds erworben, die ökologische und/oder soziale Merkmale aufweisen oder eine nachhaltige Investition anstreben (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088).

Zusätzlich werden keine derivativen Instrumente erworben, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können.

Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1. „Ökologische und/oder soziale Merkmale" des Prospekts enthalten.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

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

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente
Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Deutschland, Frankreich, Italien, dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland, der Schweiz, den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

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

Derivative Instrumente
Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % 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 49 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen
Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte
Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe
Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % 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 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: **Rücknahmebeschränkung** und **Verlängerung der Kündigungsfrist**. Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Rücknahmebeschränkung
Eine Rücknahmebeschränkung kann vorübergehend unter Berücksichtigung der Marktverhältnisse und erwarteter Zahlungsströme aktiviert werden.

Verlängerung der Kündigungsfrist
Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

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 % 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. Mai bis zum 30. April.

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 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Juli 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 1. Juli 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 1. Juli 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 2 % des Fondsvermögens, 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 % des Fondsvermögens.

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

Raiffeisen Capital Management

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 ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

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. 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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Kanalinseln:	The International Stock Exchange (TISE)
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moscow Exchange
2.5.	Schweiz:	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.8.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland:	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

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 National Stock Exchange of India Limited (NSE) India International Exchange (IFSC)
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
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

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.

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 Union

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)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	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

Name des Produkts:
Raiffeisen Global Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008AYKWOX4FF8R60
Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,48 % nachhaltige Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung") waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale.
Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?
Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator'. Der Raiffeisen-ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 67,43

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?
Rechnungsjahr 01.05.2024 - 30.04.2025: Raiffeisen-ESG-Indikator: 66,59
Rechnungsjahr 01.05.2023 - 30.04.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 65,91
Rechnungsjahr 01.05.2022 - 30.04.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 64,90

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung") waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator" durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienten der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasst im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator" durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet. Des Weiteren zählten Unternehmen, die im internen Zukunfts-Themen Research negativ bewertet wurden, nicht zum nachhaltigen Investment.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?
Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:
Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z. B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholderbezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement" in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen		✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen	✓	✓

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.05.2025 - 30.04.2026

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
NZGOVDT531C0	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 1 1/2 05/15/31	Regierung / Staat	3,88	Neuseeland
LU0849400030	Schroder International Selection Fund - EURO High Yield	n.v.	3,48	Luxemburg
BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	Regierung / Staat	3,47	Belgien
IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26	Regierung / Staat	3,09	Italien
IT0005514473	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 1/2 01/15/26	Regierung / Staat	2,60	Italien
AU0000097495	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 06/21/51	Regierung / Staat	2,37	Australien
FR0014003513	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/27	Regierung / Staat	2,31	Frankreich
FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26	Regierung / Staat	2,23	Frankreich
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG	n.v.	2,15	Luxemburg
ES0000012L29	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.8 05/31/26	Regierung / Staat	2,07	Spanien
AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	Regierung / Staat	1,97	Österreich
IT0005622128	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 10/15/27	Regierung / Staat	1,73	Italien
AT0000A38239	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.45 10/20/30	Regierung / Staat	1,64	Österreich
FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	Regierung / Staat	1,57	Frankreich
BE0312808802	TREASURY CERTIFICATES BGTB 0 01/15/26	Regierung / Staat	1,26	Belgien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

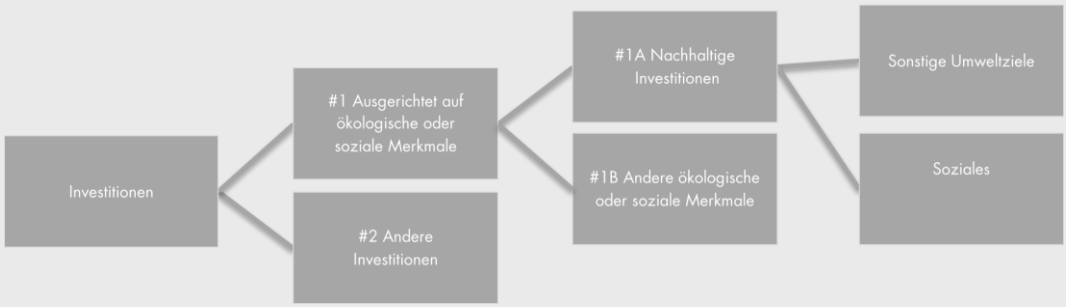
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Als Folge des Krieges in der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen wurden russische Wertpapiere nicht mehr handelbar. Dementsprechend konnten bestimmte von der Verwaltungsgesellschaft als nicht nachhaltig eingestufte russische Wertpapiere zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen nicht verkauft werden und befanden sich zu einem geringen Ausmaß im Fondsvermögen. Aufgrund der nicht gegebenen Handelbarkeit dieser Wertpapiere waren diese zum Berichtsstichtag mit Null bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft versucht, diese Wertpapiere – sobald ein Handel für den Fonds wieder möglich ist – unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich zu verkaufen.

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Anteile an Investmentfonds werden für die unten dargestellte Betrachtung der Vermögensallokation nicht durchgerechnet. #1, #1A und #2 beziehen sich auf das gesamte Fondsvermögen.

Zum Berichtsstichtag waren 96,09 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?"). 3,91 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen" (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?").

67,48 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?" und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitonen?").



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	66,68
Finanzen	7,49
Verbraucher, azyklisch	5,43
Industrie	4,67
Versorgungsbetriebe	3,51
Bankguthaben	3,47
Sonstige / Others	8,76
Gesamt / Total	**100,00**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits und Abfallentsorgungsvorschriften.
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

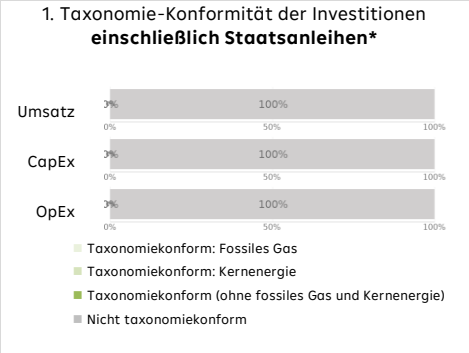
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

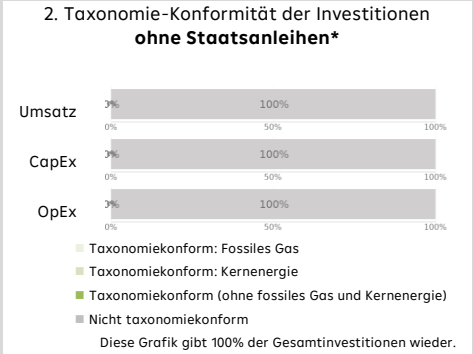
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[2]?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☐ Nein.
Nicht anwendbar.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

[2] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 67,48 % des Fondsvermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 67,48 % des Fondsvermögens.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich einerseits um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Fremdwährungs-, Zinsänderungs- und Marktrisikos eingesetzt. Andererseits besteht ein geringfügiger Bestand an Titeln, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind. Dieser Bestand wird – sobald ein Handel für den Fonds möglich ist– unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich reduziert. Siehe auch den Hinweis unter „Wie sah die Vermögensallokation aus?". Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen" enthalten.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.
Des Weiteren erfolgte im Rahmen des proprietären Zukunfts-Themen Research eine Bewertung für Sektoren und Subsektoren im Hinblick auf deren Potential aus Nachhaltigkeitssichts, die sich auf einer fünfteiligen Skala widerspiegelt und die erste Säule des Raiffeisen-ESG-Indikators für Unternehmenstitel darstellt. Die Zukunfts-Themen umfassen derzeit insbesondere die Bereiche Energie, Infrastruktur, Rohstoffe, Technologie, Gesundheit/ Ernährung/ Wohlbefinden, Kreislaufwirtschaft und Mobilität. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums 25,52 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die im Hinblick der Zukunfts-Themen sehr positiv oder positiv eingeschätzt wurden.
Es wurden ausschließlich Anteile an Investmentfonds erworben, die ökologische und/oder soziale Merkmale aufweisen oder eine nachhaltige Investition anstreben (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088).

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Nachhaltigkeit" unter „Policies & Reports".

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.