

Raiffeisen-ESG-Global-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2025 - 31.01.2026

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.01.2026	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	10
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	22
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	23
Bestätigungsvermerk.....	25
Steuerliche Behandlung.....	27
Fondsbestimmungen.....	28
Ökologische und/oder soziale Merkmale	34
Anhang	43

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1G2K2	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000A0PH66	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000859582	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	20.06.1988
AT0000A1U5M3	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000805486	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1U5L5	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0MRE1	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000785340	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,360 % S-Tranche (EUR): 1,440 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

Referenzwert	Gewichtung in %
JPM GBI Global EUR	100,00

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

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

Fondsdetails

	31.01.2024	31.01.2025	31.01.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	252.653.768,44	249.018.498,87	215.784.502,20
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	87,13	88,78	82,61
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	87,13	88,78	82,61
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	43,12	43,32	39,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	43,12	43,32	39,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	46,66	47,23	43,68
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	46,66	47,23	43,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	84,51	85,79	79,61
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	84,51	85,79	79,61
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	80,86	82,92	77,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	80,86	82,92	77,38
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	91,14	93,72	87,68
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	91,14	93,72	87,68
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	101,74	104,71	98,42
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	101,74	104,71	98,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	97,12	99,60	93,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	97,12	99,60	93,27
		01.04.2025	01.04.2026
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,8700	0,8300
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,0500	0,0800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,5900	0,4400
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0800	0,8000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,2868	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,4255	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,7805	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,1086	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		1,7134	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		1,2816	0,0000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.02.2025		0,0500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.03.2025		0,0500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.05.2025		0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.06.2025		0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.07.2025		0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.08.2025		0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.09.2025		0,0800

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.10.2025	0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.11.2025	0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.12.2025	0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.01.2026	0,0800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.02.2026	0,0800

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2026
AT0000A1G2K2 (I) A	40.831,942	0,000	0,000	40.831,942
AT0000A0PH66 (S) A	60.257,605	2.576,615	-15.294,841	47.539,379
AT0000859582 (R) A	764.907,355	35.484,258	-134.038,485	666.353,128
AT0000A1U5M3 (RZ) A	13.217,478	2.251,728	-3.850,764	11.618,442
AT0000805486 (R) T	2.202.321,519	516.389,503	-600.295,193	2.118.415,829
AT0000A1U5L5 (RZ) T	46.672,190	2.337,673	-8.181,638	40.828,225
AT0000A0MRE1 (I) VTA	5.021,783	38,754	-887,497	4.173,040
AT0000785340 (R) VTA	180.658,264	146.518,097	-192.278,833	134.897,528
Gesamt umlaufende Anteile				3.064.657,513

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,78
Ausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 86,93) in Höhe von EUR 0,8700, entspricht 0,010008 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	82,61
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010008 x 82,61)	83,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,34
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,02
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	43,32
Zwischenausschüttung am 03.02.2025 (errechneter Wert: EUR 43,37) in Höhe von EUR 0,0500, entspricht 0,001153 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 03.03.2025 (errechneter Wert: EUR 44,14) in Höhe von EUR 0,0500, entspricht 0,001133 Anteilen	
Ausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 42,62) in Höhe von EUR 0,0500, entspricht 0,001173 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (errechneter Wert: EUR 41,80) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001914 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.05.2025 (errechneter Wert: EUR 41,63) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001922 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.06.2025 (errechneter Wert: EUR 40,66) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001968 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 21.07.2025 (errechneter Wert: EUR 40,13) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001994 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.08.2025 (errechneter Wert: EUR 40,14) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001993 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (errechneter Wert: EUR 40,16) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001992 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 21.10.2025 (errechneter Wert: EUR 40,61) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001970 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 18.11.2025 (errechneter Wert: EUR 40,24) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,001988 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (errechneter Wert: EUR 39,60) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,002020 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 20.01.2026 (errechneter Wert: EUR 39,80) in Höhe von EUR 0,0800, entspricht 0,002010 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	39,36
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001173 x 1,001153 x 1,001133 x 1,001914 x 1,001922 x 1,001968 x 1,001994 x 1,001993 x 1,001992 x 1,001970 x 1,001988 x 1,002020 x 1,002010 x 39,36)	40,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-7,01
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	47,23
Ausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 46,10) in Höhe von EUR 0,5900, entspricht 0,012798 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	43,68
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012798 x 43,68)	44,24
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,33
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,79
Ausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 83,77) in Höhe von EUR 1,0800, entspricht 0,012892 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	79,61
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012892 x 79,61)	80,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,01
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	82,92
Auszahlung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 81,67) in Höhe von EUR 0,2868, entspricht 0,003512 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	77,38
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003512 x 77,38)	77,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,35
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,72
Auszahlung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 92,27) in Höhe von EUR 0,4255, entspricht 0,004611 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,68
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,004611 x 87,68)	88,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,64
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,01
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,71
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,29
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,01
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,60
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,36
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-6,51

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 Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2025 (3.313.888,136 Anteile)		249.018.498,87
Ausschüttung am 01.04.2025 (EUR 0,8700 x 40.831,942 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2))		-35.523,79
Zwischenausschüttung am 03.02.2025 (EUR 0,0500 x 60.257,605 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.012,88
Zwischenausschüttung am 03.03.2025 (EUR 0,0500 x 55.203,501 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-2.760,18
Ausschüttung am 01.04.2025 (EUR 0,0500 x 54.591,422 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-2.729,57
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (EUR 0,0800 x 54.324,099 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.345,93
Zwischenausschüttung am 19.05.2025 (EUR 0,0800 x 54.204,533 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.336,36
Zwischenausschüttung am 17.06.2025 (EUR 0,0800 x 54.175,524 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.334,04
Zwischenausschüttung am 21.07.2025 (EUR 0,0800 x 54.339,956 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.347,20
Zwischenausschüttung am 19.08.2025 (EUR 0,0800 x 54.229,816 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.338,39
Zwischenausschüttung am 18.09.2025 (EUR 0,0800 x 53.385,626 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.270,85
Zwischenausschüttung am 21.10.2025 (EUR 0,0800 x 53.245,427 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.259,63
Zwischenausschüttung am 18.11.2025 (EUR 0,0800 x 50.579,946 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-4.046,40
Zwischenausschüttung am 16.12.2025 (EUR 0,0800 x 48.178,257 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.854,26
Zwischenausschüttung am 20.01.2026 (EUR 0,0800 x 47.879,599 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.830,37
Ausschüttung am 01.04.2025 (EUR 0,5900 x 782.379,713 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582))		-461.604,03
Ausschüttung am 01.04.2025 (EUR 1,0800 x 13.193,761 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3))		-14.249,26
Auszahlung am 01.04.2025 (EUR 0,2868 x 2.057.702,428 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486))		-590.149,06
Auszahlung am 01.04.2025 (EUR 0,4255 x 47.047,762 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5))		-20.018,82
Ausgabe von Anteilen	57.282.674,62	
Rücknahme von Anteilen	-75.263.198,20	
Anteiliger Ertragsausgleich	-20.468,80	-18.000.992,38
Fondsergebnis gesamt		-14.060.993,27
Fondsvermögen am 31.01.2026 (3.064.657,513 Anteile)		215.784.502,20

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	6.012.585,55
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	1.449,65
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	13.398,06
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	258.401,01
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-42,11
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	-4.084,78
Zustimmungsgebühr (consent payment)	1.140,00
	6.282.847,38
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.439.947,90
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-101.161,43
Abschlussprüferkosten	-10.648,80
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.200,00
Depotgebühr	-59.475,54
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-7.585,13
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-7.618,66
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.755,25
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-13.846,91
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.513,83
	-1.648.753,45
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.634.093,93
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	898.331,40
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	5.718.557,92
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-9.360.476,00
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-6.145.136,76
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-8.888.723,44
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-4.254.629,51
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-9.826.832,56
	-9.826.832,56
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	20.468,80
	20.468,80
Fondsergebnis gesamt	-14.060.993,27

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 41.864,25 EUR.

Kapitalmarktbericht

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

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

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

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

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-ESG-Global-Rent stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleiheportfolio dar. Die strategische Ausrichtung des Fonds umfasst einerseits die Investition in verschiedene Währungsräume sowie innerhalb dieser Währungsräume die Investition in ein breites Spektrum von Wertpapieren. Dieses Spektrum umfasst vor allem Staatsanleihen bzw. staatsnahe Obligationen, in geringerem Ausmaß auch „Nicht-Staatsanleihen“ bzw. Unternehmensanleihen. Im Raiffeisen-ESG-Global-Rent befinden sich, um dem Charakter des globalen Fonds zu entsprechen, sowohl Anleihen der entwickelten Märkte als auch, wenngleich in deutlich geringerem Ausmaß, Emerging Markets-Anleihen. Diesem Diversifizierungsgedanken folgend, werden die Wertpapiere sowohl hinsichtlich ihres Währungs-, als auch hinsichtlich ihres Zinsrisikos, normalerweise nicht bzw. nur aus taktischen Überlegungen wertgesichert. Zusätzlich werden insbesondere Anleihen der Emerging Markets zumeist über (Sub-)Fonds dargestellt. Dies geschieht, um die Beimischung in Emerging Markets effizient und möglichst breit diversifiziert zu gestalten.

Das anteilmäßig größte Währungsexposure (zum Stichtag und durchgerechnet) ist der US-Dollar mit etwas mehr als 50 % des Fondsvolumens, gefolgt vom Euro mit knapp unter 20 %, dem japanischen Yen mit etwas über 10 %, sowie dem britischen Pfund mit etwa 4 %. Emerging Markets-Währungen sind in Summe mit um die 4 % strategisch im Fonds enthalten. Als globaler Anleihefonds unterliegt der Fonds dementsprechend einem signifikanten Renditeänderungsrisiko. Im Sinne des Nachhaltigkeitsgedankens wurde der Anteil an amerikanischen Staatsanleihen signifikant reduziert, mit Ende der Berichtsperiode waren US-Treasury Anleihen nicht mehr im Fonds enthalten.

Die Anleihen der verschiedenen Währungen bestehen zum größten Teil aus Staatsanleihen, staatsnahen Anleihen bzw. Supranationals, in geringerem Ausmaß auch aus Unternehmensanleihen. Aus taktischen Gründen bzw. aufgrund unterschiedlicher Risiko-/Ertragserwartungen verschiedener Märkte oder Assetklassen weicht der Fonds von den oben genannten Zahlen bei Bedarf bzw. Ertrags-/Risikoabschätzung ab. Der Anteil an Unternehmensanleihen ist im historischen Vergleich im Schnitt, der Anteil an Werten in Fremdwährung entsprach ebenfalls in etwa der Historie.

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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AUD	3.682.302,53	1,71 %
Anleihen fix		CAD	3.665.760,68	1,70 %
Anleihen fix		DKK	1.683.103,80	0,78 %
Anleihen fix		EUR	46.494.925,54	21,55 %
Anleihen fix		GBP	14.282.507,21	6,62 %
Anleihen fix		JPY	29.598.442,34	13,72 %
Anleihen fix		SEK	343.896,31	0,16 %
Anleihen fix		USD	96.599.048,73	44,77 %
Summe Anleihen fix			196.349.987,14	90,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	9.009.721,00	4,18 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			9.009.721,00	4,18 %
Summe Wertpapiervermögen			205.359.708,14	95,17 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-190.912,72	-0,09 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-196.764,71	-0,09 %
Summe Derivative Produkte			-387.677,43	-0,18 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.597.068,20	0,74 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			7.661.312,41	3,55 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			9.258.380,61	4,29 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.721.939,96	0,80 %
Summe Abgrenzungen			1.721.939,96	0,80 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-167.849,08	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-167.849,08	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			215.784.502,20	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU0000018442	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 05/21/41	AUD	1.300.000				75,471500	574.028,49	0,27 %
Anleihen fix		AU3CB0296754	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4.2 08/21/28	AUD	3.400.000				99,303000	1.975.369,76	0,92 %
Anleihen fix		AU35G0003254	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 5 03/10/36	AUD	2.000.000	2.000.000			96,818000	1.132.904,28	0,53 %
Anleihen fix		CA135087Z568	CANADIAN GOVERNMENT CAN 3 1/2 12/01/45	CAD	1.450.000				96,606830	866.241,44	0,40 %
Anleihen fix		CA135087XW98	CANADIAN GOVERNMENT CAN 5 06/01/37	CAD	1.200.000				113,927830	845.423,26	0,39 %
Anleihen fix		CA68323ACY88	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.9 12/02/46	CAD	500.000	500.000			78,337000	242.214,46	0,11 %
Anleihen fix		CA683234LJ58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 6 1/2 03/08/29	CAD	2.498.000				110,820000	1.711.881,52	0,79 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	12.000.000				97,839760	1.572.280,82	0,73 %
Anleihen fix		DK0009922320	KINGDOM OF DENMARK DGB 4 1/2 11/15/39	DKK	700.000				118,222000	110.822,98	0,05 %
Anleihen fix		BE0000291972	BELGIUM KINGDOM BGB 5 1/2 03/28/28	EUR	1.000.000	600.000			106,924770	1.069.247,70	0,50 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.400.000				97,363310	2.336.719,44	1,08 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	900.000	500.000			86,798940	781.190,46	0,36 %
Anleihen fix		ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	3.500.000	1.000.000			117,529670	4.113.538,45	1,91 %
Anleihen fix		ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	1.100.000				118,248000	1.300.728,00	0,60 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	1.000.000				92,561990	925.619,90	0,43 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000	1.000.000			90,156760	2.704.702,80	1,25 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	1.600.000	1.300.000			43,255680	692.090,88	0,32 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	700.000				87,408850	611.861,95	0,28 %
Anleihen fix		DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	2.000.000	2.000.000			112,861270	2.257.225,40	1,05 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	500.000				95,322800	476.614,00	0,22 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	4.500.000	4.000.000	2.000.000		99,719650	4.487.384,25	2,08 %
Anleihen fix		IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 09/01/50	EUR	350.000	350.000			73,562260	257.467,91	0,12 %
Anleihen fix		IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	EUR	1.300.000				72,094280	937.225,64	0,43 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	2.500.000				104,863440	2.621.586,00	1,21 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	530.000				98,708000	523.152,40	0,24 %
Anleihen fix		FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	EUR	4.500.000				91,065140	4.097.931,30	1,90 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	700.000		300.000		50,823150	355.762,05	0,16 %
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	400.000		1.300.000		68,752860	275.011,44	0,13 %
Anleihen fix		FR0010171975	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/55	EUR	300.000				94,650390	283.951,17	0,13 %
Anleihen fix		FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	3.500.000	1.500.000	1.000.000		103,235340	3.613.236,90	1,67 %
Anleihen fix		FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR	4.800.000				116,880390	5.610.258,72	2,60 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	200.000				96,167020	192.334,04	0,09 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	300.000				90,227770	270.683,31	0,13 %
Anleihen fix		NL0015614579	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/52	EUR	800.000	800.000			40,677300	325.418,40	0,15 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.200.000				89,871930	1.078.463,16	0,50 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	500.000				90,313090	451.565,45	0,21 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	590.000				94,489000	557.485,10	0,26 %

Rechnungsjahr 01.02.2025 – 31.01.2026

Raiffeisen-ESG-Global-Rent

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		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	500.000				98,816000	494.080,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	500.000				81,067170	405.335,85	0,19 %
Anleihen fix		XS2532312548	STARKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	300.000				100,337880	301.013,64	0,14 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	200.000				101,200980	202.401,96	0,09 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	550.000				93,999390	516.996,65	0,24 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	600.000				96,866000	581.196,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				99,503000	497.515,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	300.000				95,976740	287.930,22	0,13 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	500.000				104,321000	601.828,78	0,28 %
Anleihen fix		XS0094675641	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 12/07/28	GBP	1.500.000				89,654000	1.551.644,17	0,72 %
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP	1.100.000				98,292000	1.247.504,33	0,58 %
Anleihen fix		XS2122575678	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 12/21/29	GBP	1.100.000				89,412000	1.134.800,97	0,53 %
Anleihen fix		GB00BL68HH02	UNITED KINGDOM GILT UKT 0 3/8 10/22/30	GBP	2.000.000				85,113000	1.964.070,61	0,91 %
Anleihen fix		GB00BYMZX75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65	GBP	1.950.000				55,156000	1.240.962,27	0,58 %
Anleihen fix		GB00B8429V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44	GBP	1.000.000		400.000		78,008000	900.057,69	0,42 %
Anleihen fix		GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/2 12/07/42	GBP	600.000				93,762000	649.096,57	0,30 %
Anleihen fix		GB0032452392	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 03/07/36	GBP	1.700.000	1.200.000			97,172000	1.905.992,85	0,88 %
Anleihen fix		GB00B39R3707	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 12/07/49	GBP	2.100.000	300.000			86,952000	2.106.832,81	0,98 %
Anleihen fix		GB0002404191	UNITED KINGDOM GILT UKT 6 12/07/28	GBP	800.000		1.200.000		106,140000	979.716,16	0,45 %
Anleihen fix		XS0307424274	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	JPY	1.090.000.000				101,712000	6.080.701,17	2,82 %
Anleihen fix		XS0257403278	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	JPY	720.000.000				100,171000	3.955.755,81	1,83 %
Anleihen fix		XS0282506657	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	JPY	1.203.000.000				101,120000	6.672.024,88	3,09 %
Anleihen fix		US500769CG75	KFW KFW 2.6 06/20/37	JPY	2.280.000.000	100.000.000			103,077000	12.889.960,48	5,97 %
Anleihen fix		SE0004517290	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/4 06/01/32 1056	SEK	2.500.000				98,753650	233.535,25	0,11 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	1.100.000				106,063000	110.361,06	0,05 %
Anleihen fix		US00828EFJ38	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 4 1/2 06/12/35	USD	1.000.000	1.000.000			101,685000	852.382,75	0,40 %
Anleihen fix		US02079KAF49	ALPHABET INC GOOGL 2.05 08/15/50	USD	2.000.000	2.000.000			54,245000	909.426,21	0,42 %
Anleihen fix		US031162DP23	AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28	USD	440.000				102,383000	377.622,87	0,17 %
Anleihen fix		US037833AL42	APPLE INC AAPL 3.85 05/04/43	USD	1.000.000	1.000.000			84,079000	704.799,03	0,33 %
Anleihen fix		US04517PBT84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	USD	4.000.000				98,500000	3.302.736,91	1,53 %
Anleihen fix		US06738EBU82	BARCLAYS PLC BACR 2.279 11/24/27	USD	500.000				98,511000	412.888,22	0,19 %
Anleihen fix		BE6350897169	BELGIUM KINGDOM BELG 4 7/8 06/10/55	USD	5.000.000	2.200.000			88,983000	3.729.536,02	1,73 %
Anleihen fix		USU09513KJ76	BMW US CAPITAL LLC BMW 4 3/4 03/21/28	USD	850.000	850.000			101,396000	722.466,16	0,33 %
Anleihen fix		US110709AQ50	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 4.8 06/11/35	USD	2.000.000	2.000.000			101,817000	1.706.978,50	0,79 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	8.000.000	2.000.000			88,881000	5.960.417,45	2,76 %
Anleihen fix		XS2753427421	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/4 01/24/27	USD	500.000				100,405000	420.826,52	0,20 %
Anleihen fix		US22536PAR29	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5.222 05/27/31	USD	1.350.000	1.350.000			102,547000	1.160.471,52	0,54 %
Anleihen fix		USU2340BAF41	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26	USD	850.000				98,250000	700.050,30	0,32 %
Anleihen fix		USU2340BBL00	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 4 1/2 04/12/31	USD	1.000.000	1.000.000			99,642000	835.257,14	0,39 %
Anleihen fix		USU2340BBK27	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 4.15 01/12/29	USD	600.000	600.000			99,854000	502.220,55	0,23 %
Anleihen fix		US532457CQ99	ELI LILLY & CO LLY 4.2 08/14/29	USD	400.000				100,840000	338.119,79	0,16 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	6.000.000				98,022000	4.930.064,13	2,28 %
Anleihen fix		US298785KH83	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 5/8 02/12/35	USD	6.000.000	6.000.000			102,907000	5.175.757,58	2,40 %
Anleihen fix		US36264FAK75	HALEON US CAPITAL LLC HLNLN 3 3/8 03/24/27	USD	1.000.000				99,259000	832.046,61	0,39 %
Anleihen fix		US404280ER67	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 5.13 03/03/31	USD	1.260.000	1.260.000			102,393000	1.081.480,20	0,50 %
Anleihen fix		US459200KW06	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26	USD	1.000.000				99,956000	837.889,27	0,39 %
Anleihen fix		US459200KX88	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28	USD	700.000				101,018000	592.754,10	0,27 %
Anleihen fix		US4581X0CU04	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	USD	10.000.000				99,395000	8.331.866,38	3,86 %
Anleihen fix		US4581X0BT40	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 7/8 10/28/41	USD	2.000.000	2.000.000			89,127000	1.494.228,59	0,69 %
Anleihen fix		US4581X0CE61	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 3/8 01/24/44	USD	5.000.000	1.000.000			93,284000	3.909.803,43	1,81 %

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		US459058JN45	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	USD	10.000.000				94,987000	7.962.362,21	3,69 %
Anleihen fix		US465410CC03	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 3 7/8 05/06/51	USD	2.000.000	2.000.000			73,803000	1.237.319,25	0,57 %
Anleihen fix		US478160BV55	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.7 03/01/46	USD	3.500.000	3.500.000			80,688000	2.367.307,93	1,10 %
Anleihen fix		US500769KD52	KFW KFW 4 3/8 02/28/34	USD	4.000.000				101,422000	3.400.712,52	1,58 %
Anleihen fix		XS2189767515	KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	USD	5.000.000				89,031000	3.731.547,84	1,73 %
Anleihen fix		USU5876JAC90	MERCEDES-BENZ FIN NA MBGGR 5 1/4 11/29/27	USD	500.000				102,176000	428.249,30	0,20 %
Anleihen fix		US594918CE21	MICROSOFT CORP MSFT 2.921 03/17/52	USD	2.000.000	2.000.000			65,234000	1.093.658,58	0,51 %
Anleihen fix		US594918CF95	MICROSOFT CORP MSFT 3.041 03/17/62	USD	1.000.000	1.000.000			61,676000	517.004,07	0,24 %
Anleihen fix		XS2978109952	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 4 1/2 01/16/30	USD	3.500.000	3.500.000			102,303000	3.001.471,14	1,39 %
Anleihen fix		US66989HAS76	NOVARTIS CAPITAL CORP NOVNVX 2 3/4 08/14/50	USD	2.000.000	2.000.000			63,891000	1.071.142,96	0,50 %
Anleihen fix		USJ5539RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	1.300.000				99,468000	1.083.938,14	0,50 %
Anleihen fix		US676167CN72	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 3/4 09/05/29	USD	2.500.000				99,920000	2.093.968,73	0,97 %
Anleihen fix		US68389XDH52	ORACLE CORP ORCL 4.45 09/26/30	USD	300.000	730.000	430.000		97,336000	244.778,07	0,11 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	2.000.000				99,488000	1.667.932,44	0,77 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	5.000.000				89,864000	3.766.461,29	1,75 %
Anleihen fix		US748148QR73	PROVINCE OF QUEBEC Q 7 1/2 09/15/29	USD	3.000.000				112,131000	2.819.841,57	1,31 %
Anleihen fix		USU75000BV72	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.314 03/10/27	USD	1.450.000				98,348000	1.195.394,61	0,55 %
Anleihen fix		USU75000BY12	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.607 12/13/51	USD	2.000.000	2.000.000			61,268000	1.027.167,95	0,48 %
Anleihen fix		USU75000CT18	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 4.075 12/02/30	USD	1.200.000	1.200.000			99,478000	1.000.658,87	0,46 %
Anleihen fix		US78017FZS54	ROYAL BANK OF CANADA RY 4.522 10/18/28	USD	870.000				100,843000	735.432,42	0,34 %
Anleihen fix		US80282KBN54	SANTANDER HOLDINGS USA SANUSA 5.473 03/20/29	USD	1.270.000	1.270.000			102,099000	1.086.933,48	0,50 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	964.000				99,681000	805.503,03	0,37 %
Anleihen fix		US83368TBH05	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2.797 01/19/28	USD	1.000.000				98,630000	826.773,96	0,38 %
Anleihen fix		US83368TCM80	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4.45 04/12/30	USD	1.400.000	1.400.000			99,950000	1.172.974,56	0,54 %
Anleihen fix		US89236TMS14	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.35 10/08/27	USD	1.200.000				100,787000	1.013.826,23	0,47 %
Anleihen fix		US89236TKT15	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26	USD	880.000				100,145000	738.736,75	0,34 %
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	830.000				98,578000	685.860,60	0,32 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	74.900	18.500	43.600		120,290000	9.009.721,00	4,18 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										205.359.708,14	95,17 %
Summe Wertpapiervermögen										205.359.708,14	95,17 %
Anleihenfutures		FGBL20260306	EURO-BUND FUTURE Mar26 RXH6	EUR	131				128,330000	-35.370,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20260306	EURO-BUND FUTURE Mar26 RXH6	EUR	17				128,330000	-2.550,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20260306	EURO-BUXL 30Y BND Mar26 UBH6	EUR	5				110,340000	-7.900,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20260306	EURO-SCHATZ FUT Mar26 DUH6	EUR	80				106,920000	-1.200,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FJGB20260313	JPN 10Y BOND(OSE) Mar26 JBH6 PIT	JPY	8				131,520000	-92.582,18	-0,04 %
Anleihenfutures		FTN220260331	US 2YR NOTE (CBT) Mar26 TUH6 PIT	USD	25				104,203125	-10.314,50	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520260331	US 5YR NOTE (CBT) Mar26 FVH6 PIT	USD	60				108,882813	-43.615,60	-0,02 %
Anleihenfutures		FTBU20260320	US ULTRA BOND CBT Mar26 WNH6 PIT	USD	25				117,781250	2.619,56	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-190.912,72	-0,09 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-4.000.000				1,711494	-107.224,42	-0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-2.500.000				0,867864	-59.890,14	-0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD JPY / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	-980.000.000				182,150605	73.036,56	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	55.000.000				11,476713	123.644,11	0,06 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD NZD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	NZD	-4.500.000				1,977836	-88.051,16	-0,04 %

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
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	46.000.000				10,570077	162.026,08	0,08 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	13.500.000				1,194551	-300.305,74	-0,14 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-196.764,71	-0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.597.068,20	0,74 %
				AUD						180.525,92	0,08 %
				CAD						270.128,44	0,13 %
				DKK						120.433,46	0,06 %
				GBP						598.481,94	0,28 %
				JPY						441.341,15	0,20 %
				NOK						1.916,12	0,00 %
				NZD						1.586,22	0,00 %
				SEK						170.144,57	0,08 %
				USD						5.876.754,59	2,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										9.258.380,61	4,29 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.721.939,96	0,80 %
Summe Abgrenzungen										1.721.939,96	0,80 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-167.849,08	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-167.849,08	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										215.784.502,20	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2K2	I	Ausschüttung	EUR	82,61	40.831,942
AT0000A0PH66	S	Ausschüttung	EUR	39,36	47.539,379
AT0000859582	R	Ausschüttung	EUR	43,68	666.353,128
AT0000A1U5M3	RZ	Ausschüttung	EUR	79,61	11.618,442
AT0000805486	R	Thesaurierung	EUR	77,38	2.118.415,829
AT0000A1U5L5	RZ	Thesaurierung	EUR	87,68	40.828,225
AT0000A0MRE1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,42	4.173,040
AT0000785340	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	93,27	134.897,528

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.01.2026
DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	1.000.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	2.000.000
DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	300.000
DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1/4 07/04/39	EUR	2.000.000
FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	EUR	4.500.000
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	400.000
FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	3.000.000
FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR	4.800.000
USU75000CT18	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 4.075 12/02/30	USD	1.200.000
US83368TCM80	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4.45 04/12/30	USD	1.400.000
USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	800.000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,709200
Kanadische Dollar	CAD	1,617100
Dänische Krone	DKK	7,467350
Britische Pfund	GBP	0,866700
Japanische Yen	JPY	182,324500
Norwegische Krone	NOK	11,460350
Neuseeland Dollar	NZD	1,977550
Schwedische Kronen	SEK	10,571600
Amerikanische Dollar	USD	1,192950

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		AU3CB0279818	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0.8 11/06/25	AUD		3.000.000
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR		760.000
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR		200.000
Anleihen fix		GB00BTH2R79	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 09/07/25	GBP		300.000
Anleihen fix		US500769BN36	KFW KFW 2.05 02/16/26	JPY		530.000.000
Anleihen fix		SE0005676608	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/2 05/12/25 1058	SEK		15.000.000
Anleihen fix		US031162DN74	AMGEN INC AMGN 5.507 03/02/26	USD		880.000
Anleihen fix		USC0623PAT50	BANK OF MONTREAL BMO 3 3/4 07/25/25	USD		2.200.000
Anleihen fix		USU09513JJ95	BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25	USD		560.000
Anleihen fix		US110122EF17	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY 4.9 02/22/29	USD		740.000
Anleihen fix		US36264NAB01	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 3 1/8 03/24/25	USD		390.000
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD		3.000.000
Anleihen fix		US53522KAB98	LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25	USD		1.169.000
Anleihen fix		USU5876JAB18	MERCEDES-BENZ FIN NA MBGGR 5 3/8 11/26/25	USD		300.000
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD		2.000.000
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD	4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD		8.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD			5.300.000
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912810RT79	US TREASURY N/B T 2 1/4 08/15/46	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912810QY73	US TREASURY N/B T 2 3/4 11/15/42	USD			2.000.000
Anleihen fix		US9128284V99	US TREASURY N/B T 2 7/8 08/15/28	USD			2.000.000
Anleihen fix		US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912810SF66	US TREASURY N/B T 3 02/15/49	USD			6.000.000
Anleihen fix		US912810TJ79	US TREASURY N/B T 3 08/15/52	USD		1.000.000	3.700.000
Anleihen fix		US912810QA97	US TREASURY N/B T 3 1/2 02/15/39	USD			4.000.000
Anleihen fix		US912810TR95	US TREASURY N/B T 3 5/8 05/15/53	USD			2.500.000
Anleihen fix		US912810QK79	US TREASURY N/B T 3 7/8 08/15/40	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912810PW27	US TREASURY N/B T 4 3/8 02/15/38	USD			2.000.000
Anleihen variabel		US09659X2L59	BNP PARIBAS BNP 2.219 06/09/26	USD			1.300.000
Anleihen variabel		US404280CJ69	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1.645 04/18/26	USD			800.000
Anleihen variabel		US46647PBH82	JPMORGAN CHASE & CO JPM 2.005 03/13/26	USD			850.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR			16.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000622014	RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T	EUR		17.206	17.206
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR			700.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810RL44	TSY INFL IX N/B TII 0 3/4 02/15/45	USD			300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

9,83 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 21.204.281,38 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 10,33 %

Zum Stichtag 31.01.2026 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.01.2026	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.01.2026	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.000.000	925.619,90	0,43 %
DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	300.000	129.767,04	0,06 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.000.000	1.803.135,20	0,84 %
DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.000.000	2.306.129,51	1,07 %
FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	a	4.800.000	5.683.606,67	2,63 %
FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	a	3.000.000	3.128.950,61	1,45 %
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	a	400.000	280.490,89	0,13 %
FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	a	4.500.000	4.097.931,30	1,90 %
US83368TCM80	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4.45 04/12/30	LISTED	USD	Anleihen	Societe Generale SA	bbb	1.400.000	1.175.585,73	0,54 %
USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	LISTED	USD	Anleihen	UBS Group AG	a	800.000	665.801,59	0,31 %
USU75000CT18	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 4.075 12/02/30	LISTED	USD	Anleihen	Roche Holdings Inc	aa	1.200.000	1.007.262,94	0,47 %

➤ Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.01.2026	Kurswert in Portfoliowährung
US606822BH67	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 3.741 03/07/29	LISTED	USD	Anleihen	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	a	25.500.000	21.148.786,62
XS2435787283	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 1/2 01/25/32	LISTED	EUR	Anleihen	Province of Quebec Canada	aa	3.000.000	2.610.180,00

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:
Erträge: 13.398,06 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)
Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

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

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgelteleistungen 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, Positionsggrading).

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 13. Mai 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FH) Dieter Aigner

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil

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

Raiffeisen-ESG-Global-Rent,

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien
13. Mai 2026

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernhard Mechtler
Wirtschaftsprüfer

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.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-ESG-Global-Rent, 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 und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine und Einreichstellen für Erträgnisscheine (effektive Stücke) 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 Anleihen, die von nordamerikanischen, europäischen oder asiatischen Emittenten begeben wurden.

Der Investmentfonds investiert insgesamt zumindest 80 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele des Investmentfonds verwendet werden. Bei der direkten Veranlagung in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten werden ausschließlich Titel erworben, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele des Investmentfonds verwendet werden.

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.

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.

Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem im Basisinformationsblatt und im Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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 den Vereinigten Staaten von Amerika, Japan, Deutschland, Frankreich oder dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland 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 sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele verwendet werden, 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 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 sowie der noch nicht fälligen Erträgnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (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. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 Anteilhabern 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.

Der Anspruch der Anteilhabern auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 Anteilhabern 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.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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. April des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern 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 auszuführen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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 Anteilhabern 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 1,50 % 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.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	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:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo

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

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

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen 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 Brasileira 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)

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Global-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YT8616H6ALA737

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>88,69 %</u> nachhaltige Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> 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, 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 ein Referenzwert bestimmt.

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.

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
Fonds: 74,07
Referenzwert: 61,43

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 01.02.2024 - 31.01.2025: Raiffeisen-ESG-Indikator:

Fonds: 70,25

Referenzwert: 61,73

Rechnungsjahr 01.02.2023 - 31.01.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 71,81

● **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, dienen 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 beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene 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?

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US500769CG75 KFW KFW 2.6 06/20/37	Finanzen	6,65	Deutschland
US4581X0CU04 INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	Regierung / Staat	3,97	Vereinigte Staaten von Amerika
US459058JN45 INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	Regierung / Staat	3,76	Vereinigte Staaten von Amerika
XS0282506657 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	Regierung / Staat	3,31	Luxemburg
XS0307424274 ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	Regierung / Staat	3,02	Philippinen
FR0000187635 FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	Regierung / Staat	2,66	Frankreich
US298785JV96 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	Regierung / Staat	2,38	Luxemburg
XS2436433333 CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	Regierung / Staat	2,25	Frankreich
IT0005323032 BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	Regierung / Staat	2,01	Italien
XS0257403278 DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	Regierung / Staat	1,96	Japan
FR0013451507 FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	Regierung / Staat	1,86	Frankreich
ES0000012411 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	Regierung / Staat	1,82	Spanien
US748149AR21 PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	Regierung / Staat	1,79	Kanada
XS2189767515 KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	Regierung / Staat	1,76	Norwegen
BE6350897169 BELGIUM KINGDOM BELG 4 7/8 06/10/55	Regierung / Staat	1,76	Belgien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.02.2025 - 31.01.2026



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.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

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

Zum Berichtsstichtag waren 95,17 % 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?“). 4,83 % 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?“).

88,69 % 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 Investitionen?“).



#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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	70,91
Finanzen	14,07
Bankguthaben	4,16
Verbraucher, azyklisch	4,10
Verbraucher, zyklisch	2,44
Technik, Technologie	1,97
Sonstige / Others	2,34
Gesamt / Total	100,00



● 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.

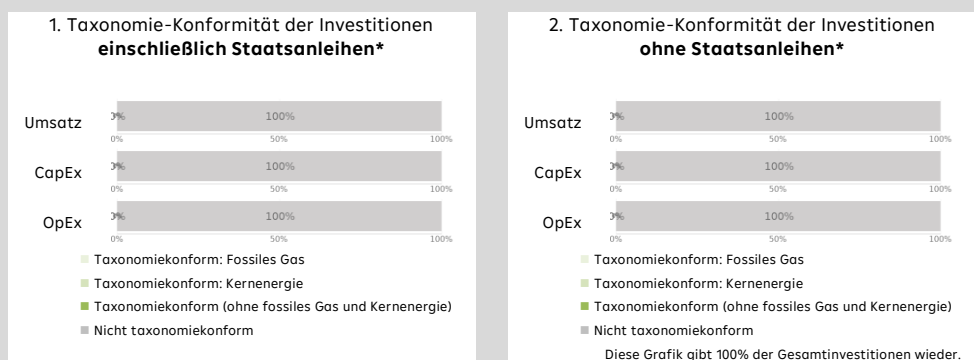
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert²?**

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

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.

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.

● 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 88,69 % des Fondsvermögens.

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.

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 88,69 % 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 um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Fremdwährungs- und Zinsänderungsrisikos. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

Im Laufe des Berichtszeitraums implementierte der Fonds die in den „Leitlinien zu Fondsname, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden“ der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA (European Securities and Markets Authorities) vom 21.08.2024 vorgegebenen Kriterien für die Veranlagung in Unternehmen. 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 Nachhaltigkeitssicht, 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 am Ende des Berichtszeitraums 42,71 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die im Hinblick der Zukunfts-Themen sehr positiv oder positiv eingeschätzt wurden.

Bei Investition in Anteile von Investmentfonds wurden ausschließlich Investmentfonds ausgewählt, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen oder eine nachhaltige Investition anstreben (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088). Die Umsetzung der „Leitlinien zu Fondsname, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden“ der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA war Voraussetzung für eine Investition in Anteile von Investmentfonds.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds wird hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale am Referenzwert JPM GBI Global EUR (100 %) gemessen.

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der selbst keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 74,07

Referenzwert: 61,43

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 74,07

Referenzwert: 61,43

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex. Zum Vergleich zwischen Referenzwert und Fonds siehe oben.

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.