

# Raiffeisen-ESG-Euro-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 .....	26
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	27
Bestätigungsvermerk.....	29
Steuerliche Behandlung.....	31
Fondsbestimmungen.....	32
Ökologische und/oder soziale Merkmale .....	38
Anhang .....	45

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000996681	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	16.12.1996
AT0000A1TM64	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805445	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1TM56	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0EYE4	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0R097	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785308	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TM72	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2017

## 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): 0,250 % S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
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](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) auf der Website des jeweiligen Landes.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

Referenzwert	Gewichtung
	in %
iBoxx Euro Overall	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-Euro-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	325.192.601,90	387.757.609,14	370.875.739,80
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	72,19	73,43	74,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	72,19	73,43	74,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	86,12	87,81	88,85
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	86,12	87,81	88,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	125,07	128,48	130,99
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	125,07	128,48	130,99
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	91,89	94,63	96,73
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	91,89	94,63	96,73
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	155,08	159,71	163,24
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	155,08	159,71	163,24
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	139,91	143,01	145,08
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	139,91	143,01	145,08
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	148,82	152,88	155,87
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	148,82	152,88	155,87
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	93,75	96,55	98,68
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	93,75	96,55	98,68
		<b>01.04.2025</b>	<b>01.04.2026</b>
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,7300	0,7400
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,8800	0,8900
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,4496	0,8595
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,5645	0,8730
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,9528	1,4732
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR		0,0000	0,2332
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,5349	1,0223
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,5760	0,8906

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
AT0000996681 (R) A	672.059,916	13.715,265	-74.045,175	611.730,006
AT0000A1TM64 (RZ) A	7.961,748	714,752	-1.351,025	7.325,475
AT0000805445 (R) T	2.018.884,572	194.966,793	-240.371,777	1.973.479,588
AT0000A1TM56 (RZ) T	29.726,510	1.840,629	-2.406,714	29.160,425
AT0000A0EYE4 (I) VTA	86.684,350	7.254,131	-24.165,019	69.773,462
AT0000A0R097 (S) VTA	7.295,812	520,035	-1.528,823	6.287,024
AT0000785308 (R) VTA	392.764,291	18.026,394	-86.066,876	324.723,809
AT0000A1TM72 (RZ) VTA	5.899,000	626,000	-236,000	6.289,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>3.028.768,789</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	73,43
Ausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 72,20) in Höhe von EUR 0,7300, entspricht 0,010111 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	74,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010111 x 74,12)	74,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,44
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>1,96</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,81
Ausschüttung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 86,38) in Höhe von EUR 0,8800, entspricht 0,010188 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,85
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010188 x 88,85)	89,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,95
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,22</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>
<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	128,48
Auszahlung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 127,61) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	130,99
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 130,99)	130,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,51
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>1,95</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,63
Auszahlung am 01.04.2025 (errechneter Wert: EUR 94,03) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,73
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 96,73)	96,73
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,10
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,22</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>

<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	159,71
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	163,24
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,53
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,21</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R97)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	143,01
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	145,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,07
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>1,45</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	152,88
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	155,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,99
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>1,96</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	96,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,68
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,13
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,21</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>2,48</b>

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 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**

<b>Fondsvermögen am 31.01.2025 (3.221.276,199 Anteile)</b>		<b>387.757.609,14</b>
Ausschüttung am 01.04.2025 (EUR 0,7300 x 652.877,664 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681))		-476.600,69
Ausschüttung am 01.04.2025 (EUR 0,8800 x 8.258,288 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64))		-7.267,29
Ausgabe von Anteilen	30.693.342,05	
Rücknahme von Anteilen	-54.317.699,06	
Anteiliger Ertragsausgleich	-693,88	-23.625.050,89
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>7.227.049,53</b>
<b>Fondsvermögen am 31.01.2026 (3.028.768,789 Anteile)</b>		<b>370.875.739,80</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	8.068.125,62
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	20.119,42
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-22,55
Zustimmungsgebühr (consent payment)	13.405,00
	<b>8.101.627,49</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-1.834.220,72
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-187.107,71
Abschlussprüferkosten	-12.847,19
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.200,00
Depotgebühr	-110.716,20
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-20.198,34
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-23.394,14
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-24.572,37
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-7.269,46
	<b>-2.221.526,13</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>5.880.101,36</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.810.295,20
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	557.825,00
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.275.287,76
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-2.508.194,39
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-3.415.361,95</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.464.739,41</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	4.761.616,24
	<b>4.761.616,24</b>

### C. Ertragsausgleich

<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	693,88
	<b>693,88</b>

<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>7.227.049,53</b>
-----------------------------	---------------------

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 66.387,38 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 Pendants in der Eurozone. Im neuen Jahr präsentierten sich die meisten Anleihemärkte mit leichten Wertzuwächsen.

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

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

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-ESG-Euro-Rent ist breit diversifiziert und investiert in Euro denominated investment grade Anleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Der Fonds investiert ausschließlich in Wertpapiere die von uns als nachhaltig erachtet werden. Ausgeschlossen wurden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken.

Im Berichtszeitraum setzte die EZB ihren Zinssenkungszyklus fort und zeigte sich mit dem erreichten Niveau zufrieden, während internationale Themen wie US-Zölle und die politische Lage in Frankreich die Märkte prägten. Die Herabstufung Frankreichs sowie die Regierungskrise führten zu temporären Belastungen, von denen sich staatsnahe Emittenten jedoch rasch erholten.

Im November sorgten Bewertungs- und Finanzierungsbedenken rund um AI-Aktien für deutliche Volatilität an den Aktienmärkten, die Corporate Bonds jedoch nur kurzzeitig beeinflusste. Staatsanleiherenditen stiegen im langen Laufzeitbereich teils auf mehrjährige Höchststände und belasteten den Fonds. Die Corporate-Bond-Märkte spielten ebenfalls eine maßgebliche Rolle: Sie profitierten von starken Zuflüssen, soliden Fundamentaldaten und einem günstigen technischen Umfeld. Die Performance wurde durch die hohe Quote an Unternehmensanleihen, eine erfolgreiche Titelselektion sowie attraktive Spreads staatsnaher Emittenten unterstützt.

Trotz steigender Langfristzinsen und temporärer Spread-Ausweitungen blieben Corporate Bonds robust. Insgesamt zeigte der Fonds in der Berichtsperiode einen positiven Trend: Während lange Staatsanleihen belasteten, leisteten Unternehmensanleihen einen deutlich positiven Beitrag zur Wertentwicklung.

Auf der Durationsseite wurde das Portfolio aktiv gesteuert. Die Duration des Fonds wurde erhöht und spiegelt unsere Einschätzung wider, dass die hohen Zinsen zunehmend Spuren in der Wirtschaft hinterlassen und die Inflation weiter sinken dürfte. Der Fonds investierte zudem aktiv in Neuemissionen. Unternehmensanleihen sollten in einem Umfeld sinkender Leitzinsen und damit geringerer Zinsbelastung der Unternehmen weiterhin profitieren.

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		EUR	360.446.936,87	97,18 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>360.446.936,87</b>	<b>97,18 %</b>
Anleihen variabel		EUR	5.693.336,00	1,54 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>5.693.336,00</b>	<b>1,54 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>366.140.272,87</b>	<b>98,72 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-131.850,00	-0,03 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-131.850,00</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			606.006,31	0,16 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>606.006,31</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.499.587,12	1,21 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>4.499.587,12</b>	<b>1,21 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-238.276,50	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-238.276,50</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>370.875.739,80</b>	<b>100,00 %</b>

## 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		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	1.400.000				104,792380	1.467.093,32	0,40 %
Anleihen fix		FR001400XR97	ACCOR SA ACPF 3 1/2 03/04/33	EUR	600.000	600.000			98,400080	590.400,48	0,16 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	1.400.000				98,335000	1.376.690,00	0,37 %
Anleihen fix		XS3067397789	AEROPORTI DI ROMA SPA ADRIT 3 5/8 06/15/32	EUR	620.000	620.000			101,210180	627.503,12	0,17 %
Anleihen fix		FR001400XZU6	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 3 1/2 03/20/33	EUR	900.000	900.000			100,391190	903.520,71	0,24 %
Anleihen fix		FR001400WPS3	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 3 5/8 01/20/35	EUR	4.500.000				100,489000	4.522.005,00	1,22 %
Anleihen fix		XS3226478918	ALPHABET INC GOOGL 2 3/8 11/06/28	EUR	900.000	900.000			99,816190	898.345,71	0,24 %
Anleihen fix		XS3064425468	ALPHABET INC GOOGL 3 3/8 05/06/37	EUR	1.400.000	1.400.000			97,436580	1.364.112,12	0,37 %
Anleihen fix		XS3229091015	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 3 3/4 02/20/33	EUR	600.000	600.000			99,885290	599.311,74	0,16 %
Anleihen fix		XS3229090801	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 3.2 11/17/29	EUR	500.000	500.000			100,344640	501.723,20	0,14 %
Anleihen fix		DE000A4DFUE3	AMPRION GMBH AMPRIO 3 12/05/29	EUR	700.000	700.000			100,165690	701.159,83	0,19 %
Anleihen fix		DE000A460EX0	AMPRION GMBH AMPRIO 3.162 01/15/31	EUR	600.000	600.000			100,181000	601.086,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2919279633	ASB BANK LIMITED ASBBNK 3.185 04/16/29	EUR	300.000				101,008010	303.024,03	0,08 %
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRND 3 5/8 12/12/28	EUR	240.000				102,684500	246.442,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	800.000	800.000	500.000		104,153490	833.227,92	0,22 %
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR	1.400.000				104,030330	1.456.424,62	0,39 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	500.000				91,818710	459.093,55	0,12 %
Anleihen fix		XS3037678607	AT&T INC T 3.15 06/01/30	EUR	600.000	600.000			100,556080	603.336,48	0,16 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	760.000				102,930880	782.274,69	0,21 %
Anleihen fix		XS3043537169	AXA SA AXASA 4 3/8 07/24/55	EUR	900.000	1.100.000	200.000		102,866180	925.795,62	0,25 %
Anleihen fix		XS3121029436	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 3 1/8 07/15/30	EUR	600.000	600.000			100,605190	603.631,14	0,16 %
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR	1.000.000				101,017960	1.010.179,60	0,27 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	1.000.000				101,533000	1.015.330,00	0,27 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	800.000				98,306000	786.448,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP BAC 2.824 04/27/33	EUR	1.500.000	1.500.000			97,096210	1.456.443,15	0,39 %
Anleihen fix		XS3217583049	BANK OF AMERICA CORP BAC 2.984 10/30/31	EUR	800.000	800.000			99,112420	792.899,36	0,21 %
Anleihen fix		XS298772402	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.261 01/28/31	EUR	1.000.000				100,850900	1.008.509,00	0,27 %
Anleihen fix		XS3019219859	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.485 03/10/34	EUR	500.000	1.000.000	500.000		100,082550	500.412,75	0,13 %
Anleihen fix		XS2634687912	BANK OF AMERICA CORP BAC 4.134 06/12/28	EUR	300.000				103,446230	310.338,69	0,08 %
Anleihen fix		FR0014015J95	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/2 07/21/33	EUR	500.000	500.000			99,491000	497.455,00	0,13 %
Anleihen fix		FR001400T9Q9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/4 10/17/31	EUR	1.500.000	500.000			99,958960	1.499.384,40	0,41 %
Anleihen fix		FR0014014TL2	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/8 03/11/31	EUR	700.000	700.000			99,850550	698.953,85	0,19 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	800.000				101,427720	811.421,76	0,22 %
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR	1.300.000	300.000			89,230690	1.159.998,97	0,31 %
Anleihen fix		XS3170898723	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 3/8 09/02/33	EUR	700.000	700.000			99,750470	698.253,29	0,19 %
Anleihen fix		DE000A161R28	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 2 3/8 05/07/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,047000	990.470,00	0,27 %
Anleihen fix		BE0390187533	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 3 1/8 01/30/31	EUR	1.000.000				100,183730	1.001.837,30	0,27 %

Rechnungsjahr 01.02.2025 – 31.01.2026

**Raiffeisen-ESG-Euro-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		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	6.000.000				89,481120	5.368.867,20	1,45 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	2.000.000				65,047640	1.300.952,80	0,35 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				105,700320	1.057.003,20	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A3MNP0	BKS BANK AG BKUSAV 3 3/4 06/11/30	EUR	600.000	600.000			99,327000	595.962,00	0,16 %
Anleihen fix		XS3215466411	BMS IRELAND CAP FUNDING BMY 3.857 11/10/38	EUR	720.000	720.000			99,805780	718.601,62	0,19 %
Anleihen fix		XS3280519078	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 01/27/32	EUR	800.000	800.000			100,112000	800.896,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	600.000				100,770000	604.620,00	0,16 %
Anleihen fix		XS3280519318	BMW FINANCE NV BMW 3 3/4 01/27/36	EUR	800.000	800.000			99,856000	798.848,00	0,22 %
Anleihen fix		FR001400ZE74	BNP PARIBAS BNP 2.88 05/06/30	EUR	1.000.000	1.000.000			100,045100	1.000.451,00	0,27 %
Anleihen fix		FR001400WLJ1	BNP PARIBAS BNP 3.583 01/15/31	EUR	1.400.000	1.400.000			101,759500	1.424.633,00	0,38 %
Anleihen fix		FR001400ZE90	BNP PARIBAS BNP 3.979 05/06/36	EUR	500.000	500.000			101,250690	506.253,45	0,14 %
Anleihen fix		FR001400TNF1	BNP PARIBAS HOMELOAN SFH BNPPCB 2.519 10/29/27	EUR	1.900.000				100,490760	1.909.324,44	0,51 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	5.000.000				66,840000	3.342.000,00	0,90 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	11.000.000		2.000.000		94,266210	10.369.283,10	2,80 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	3.500.000	2.000.000			96,192320	3.366.731,20	0,91 %
Anleihen fix		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	2.500.000				82,107560	2.052.689,00	0,55 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	800.000		500.000		86,798940	694.391,52	0,19 %
Anleihen fix		FR0014015K76	BPCE SA BPCEGP 3 3/8 12/19/31	EUR	400.000	400.000			99,960000	399.840,00	0,11 %
Anleihen fix		FR001400Q6Q8	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 1/8 05/22/34	EUR	4.500.000				99,442710	4.474.921,95	1,21 %
Anleihen fix		FR001400WJ56	BPIFRANCE SACA BPIFRA 2 3/4 02/25/29	EUR	7.500.000				100,466000	7.534.950,00	2,03 %
Anleihen fix		XS2994509706	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 1/8 02/11/32	EUR	1.000.000	1.000.000			98,872040	988.720,40	0,27 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	2.000.000		4.300.000		74,642070	1.492.841,40	0,40 %
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR	2.000.000	500.000			40,326580	806.531,60	0,22 %
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	700.000		2.000.000		88,964760	622.753,32	0,17 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	1.200.000				87,408850	1.048.906,20	0,28 %
Anleihen fix		DE000BU2D012	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.9 08/15/56	EUR	500.000	500.000			89,280120	446.400,60	0,12 %
Anleihen fix		IT0005402117	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 03/01/36	EUR	9.000.000	2.500.000			83,367930	7.503.113,70	2,02 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	12.000.000		3.000.000		93,258080	11.190.969,60	3,02 %
Anleihen fix		IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	4.000.000		500.000		61,140000	2.445.600,00	0,66 %
Anleihen fix		IT0005162828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 03/01/47	EUR	4.500.000	1.000.000			80,545230	3.624.535,35	0,98 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	13.000.000				85,890000	11.165.700,00	3,01 %
Anleihen fix		FR001400N7G0	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29	EUR	1.400.000				100,880000	1.412.320,00	0,38 %
Anleihen fix		FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	EUR	14.000.000		1.000.000		101,522000	14.213.080,00	3,83 %
Anleihen fix		FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 10/02/28	EUR	1.500.000				101,337490	1.520.062,35	0,41 %
Anleihen fix		FR0014015HK6	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 3/8 01/16/36	EUR	1.200.000	1.200.000			100,046000	1.200.552,00	0,32 %
Anleihen fix		XS3226502485	CAIXABANK SA CABKSM 3 7/8 05/14/38	EUR	700.000	700.000			99,935320	699.547,24	0,19 %
Anleihen fix		XS3280995518	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 3 07/30/30	EUR	1.000.000	1.000.000			100,024000	1.000.240,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0014012S97	CAPGEMINI SE CAPPP 3 1/8 09/25/31	EUR	800.000	800.000			99,065240	792.521,92	0,21 %
Anleihen fix		XS2874384279	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFF 3 1/4 08/09/29	EUR	800.000				101,395910	811.167,28	0,22 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	1.000.000		400.000		98,708000	987.080,00	0,27 %
Anleihen fix		XS3214409750	CITIGROUP INC C 2.928 10/22/30	EUR	500.000	500.000			99,646130	498.230,65	0,13 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	800.000				97,177560	777.420,48	0,21 %
Anleihen fix		DE000CZ45YV9	COMMERZBANK AG CMZB 4 07/16/32	EUR	200.000				102,978950	205.957,90	0,06 %
Anleihen fix		XS3156297213	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 3.788 08/26/37	EUR	400.000	400.000			100,234720	400.938,88	0,11 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.000.000				85,825000	858.250,00	0,23 %
Anleihen fix		IT0005631491	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 3 1/4 02/15/34	EUR	1.000.000				100,142760	1.001.427,60	0,27 %
Anleihen fix		FR0014014P49	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/8 07/03/31	EUR	600.000	600.000			99,757540	598.545,24	0,16 %
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR	600.000				105,492710	632.956,26	0,17 %
Anleihen fix		FR001400ZBI7	CREDIT MUTUEL ARKEA CMARK 3.307 05/06/32	EUR	700.000	700.000			99,998330	699.988,31	0,19 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	600.000				101,927330	611.563,98	0,16 %

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		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	500.000				104,215700	521.078,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2309428113	CROATIA CROATI 1 1/8 03/04/33	EUR	2.500.000				87,620000	2.190.500,00	0,59 %
Anleihen fix		XS3081821699	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 11/27/29	EUR	400.000	400.000			100,445420	401.781,68	0,11 %
Anleihen fix		FR00140013C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR	600.000				101,664030	609.984,18	0,17 %
Anleihen fix		XS3101509167	DANSKE BANK A/S DANBNK 3 1/2 11/19/35	EUR	500.000	500.000			99,941580	499.707,90	0,13 %
Anleihen fix		DE000A4DFH60	DEUTSCHE BANK AG DB 3 06/16/29	EUR	1.500.000	1.500.000			100,290130	1.504.351,95	0,41 %
Anleihen fix		DE000A383KA9	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 07/12/35	EUR	1.000.000	300.000	800.000		105,039100	1.050.391,00	0,28 %
Anleihen fix		XS3229499101	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 3/4 11/25/37	EUR	550.000	550.000			99,813990	548.976,95	0,15 %
Anleihen fix		XS3198651872	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 3 1/4 10/03/32	EUR	200.000	200.000			99,586210	199.172,42	0,05 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	900.000				99,082000	891.738,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	870.000				102,403500	890.910,45	0,24 %
Anleihen fix		XS3274805376	E.ON SE EOANGR 3.448 01/19/34	EUR	900.000	900.000			99,791000	898.119,00	0,24 %
Anleihen fix		XS3274805459	E.ON SE EOANGR 3.895 01/19/38	EUR	600.000	600.000			100,063000	600.378,00	0,16 %
Anleihen fix		EU000A1G0DD4	EFSS EFSF 1.2 02/17/45	EUR	6.600.000				66,581000	4.394.346,00	1,19 %
Anleihen fix		XS2862984510	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/22/31	EUR	500.000				102,313910	511.569,55	0,14 %
Anleihen fix		XS2722717472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3.85 05/23/30	EUR	1.000.000				104,001320	1.040.013,20	0,28 %
Anleihen fix		XS2722717555	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.3 05/23/34	EUR	400.000				105,774350	423.097,40	0,11 %
Anleihen fix		FR0014000JB9	ENGIE SA ENGIFP 3 5/8 03/06/31	EUR	1.000.000				102,471460	1.024.714,60	0,28 %
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR	700.000				100,810050	705.670,35	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	600.000				96,948230	581.689,38	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.200.000				94,456630	1.133.479,56	0,31 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	700.000				99,060800	693.425,60	0,19 %
Anleihen fix		XS2102495673	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 01/16/30	EUR	1.700.000				91,199000	1.550.383,00	0,42 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	3.000.000				89,211000	2.676.330,00	0,72 %
Anleihen fix		EU000A283867	EUROPEAN UNION EU 0.1 10/04/40	EUR	4.000.000		2.500.000		61,544000	2.461.760,00	0,66 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	3.380.000	1.500.000			74,147000	2.506.168,60	0,68 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	9.700.000				48,969000	4.749.993,00	1,28 %
Anleihen fix		EU000A3L1DJ0	EUROPEAN UNION EU 2 1/2 12/04/31	EUR	1.200.000				99,049000	1.188.588,00	0,32 %
Anleihen fix		EU000A3K4EU0	EUROPEAN UNION EU 3 1/4 02/04/50	EUR	600.000				89,389000	536.334,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	EUR	300.000	300.000			99,646930	298.940,79	0,08 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	1.500.000				91,141140	1.367.117,10	0,37 %
Anleihen fix		FI4000242870	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 3/8 04/15/47	EUR	1.000.000				65,876510	658.765,10	0,18 %
Anleihen fix		DE000A4DFWW1	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 3 09/11/35	EUR	3.000.000	3.000.000			98,957000	2.968.710,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	300.000				103,051150	309.153,45	0,08 %
Anleihen fix		XS3270893822	GENERALI ASSGEN 4.126 01/14/36	EUR	300.000	300.000			100,379000	301.137,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2983840518	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 3 1/2 01/23/33	EUR	500.000		500.000		100,850070	504.250,35	0,14 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	800.000				86,618000	692.944,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR	600.000	600.000	520.000		105,722760	634.336,56	0,17 %
Anleihen fix		XS3074499511	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 3 07/10/30	EUR	1.200.000	1.200.000			100,134780	1.201.617,36	0,32 %
Anleihen fix		XS2939370107	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 2 7/8 11/19/27	EUR	610.000				100,503950	613.074,10	0,17 %
Anleihen fix		XS3239159034	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.608 12/01/33	EUR	900.000	900.000			100,117100	901.053,90	0,24 %
Anleihen fix		XS2904541070	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.834 09/25/35	EUR	700.000				101,293950	709.057,65	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A3QG14	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNQE 2 5/8 01/07/31	EUR	1.800.000	1.800.000			99,380890	1.788.856,02	0,48 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNQE 4 02/01/27	EUR	400.000				101,463650	405.854,60	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	1.200.000				100,061000	1.200.732,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	400.000				95,765070	383.060,28	0,10 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	1.400.000				102,602950	1.436.441,30	0,39 %
Anleihen fix		XS2999658565	IBM CORP IBM 3.15 02/10/33	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000		98,722610	1.480.839,15	0,40 %
Anleihen fix		XS3189697793	IDS FINANCING PLC IDSLN 4 10/01/32	EUR	1.100.000	1.100.000			99,602230	1.095.624,53	0,30 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	500.000				96,167020	480.835,10	0,13 %

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		XS2445188852	ING BANK NV INTNED 1 02/17/37	EUR	1.000.000				78,334430	783.344,30	0,21 %
Anleihen fix		XS3241220873	ING BANK NV INTNED 2 5/8 12/01/28	EUR	300.000	300.000			100,138820	300.416,46	0,08 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	2.500.000				92,502710	2.312.567,75	0,62 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	500.000				97,938660	489.693,30	0,13 %
Anleihen fix		XS3225326282	ING GROEP NV INTNED 2 7/8 11/10/30	EUR	400.000	400.000			99,486840	397.947,36	0,11 %
Anleihen fix		IE00BKFCV345	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.4 05/15/35	EUR	2.000.000				79,068300	1.581.366,00	0,43 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2.4 05/15/30	EUR	800.000		700.000		99,975280	799.802,24	0,22 %
Anleihen fix		XS3028099417	ISLANDSBANKI ISLBAN 3 7/8 09/20/30	EUR	400.000	400.000			102,124000	408.496,00	0,11 %
Anleihen fix		XS3005214104	JOHNSON & JOHNSON JNJ 2.7 02/26/29	EUR	500.000	500.000			100,645860	503.229,30	0,14 %
Anleihen fix		XS3005214369	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.05 02/26/33	EUR	600.000	600.000			99,850200	599.101,20	0,16 %
Anleihen fix		XS3005214799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.35 02/26/37	EUR	800.000	800.000			98,215470	785.723,76	0,21 %
Anleihen fix		XS2717291970	JPMORGAN CHASE & CO JPM 4.457 11/13/31	EUR	2.000.000	2.000.000			105,902810	2.118.056,20	0,57 %
Anleihen fix		DE000A3E5XN1	KFW KFW 0 1/8 01/09/32	EUR	3.200.000				86,188000	2.758.016,00	0,74 %
Anleihen fix		XS3003295519	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 3/8 02/17/35	EUR	700.000	700.000			97,653850	683.576,95	0,18 %
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	EUR	1.300.000				100,941300	1.312.236,90	0,35 %
Anleihen fix		AT0000A3EK38	LAND NIEDEROESTERREICH NIEDOE 3 1/8 10/30/36	EUR	1.400.000				97,860000	1.370.040,00	0,37 %
Anleihen fix		DE000NRWOLV9	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0.8 07/30/49	EUR	700.000				54,766000	383.362,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000NRWONW3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/4 01/15/32	EUR	1.000.000				100,055000	1.000.550,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	1.000.000				102,233790	1.022.337,90	0,28 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LMVH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	2.000.000	1.000.000			102,074350	2.041.487,00	0,55 %
Anleihen fix		XS3238400165	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 3 1/4 11/26/31	EUR	450.000	450.000			99,571000	448.069,50	0,12 %
Anleihen fix		XS3238212164	MAGNUM ICC FINANCE BV MICCNL 3 3/4 11/26/34	EUR	500.000	500.000			99,967530	499.837,65	0,13 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	400.000				99,920950	399.683,80	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR	740.000				100,362000	742.678,80	0,20 %
Anleihen fix		DE000A382988	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 11/15/30	EUR	500.000				101,409970	507.049,85	0,14 %
Anleihen fix		XS2997348037	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 3.295 05/13/33	EUR	1.800.000	2.400.000	600.000		99,541970	1.791.755,46	0,48 %
Anleihen fix		XS3057365549	MORGAN STANLEY MS 3.521 05/22/31	EUR	800.000	800.000			101,390480	811.123,84	0,22 %
Anleihen fix		XS3215634901	MORGAN STANLEY MS 3.749 11/07/36	EUR	600.000	600.000			99,126330	594.757,98	0,16 %
Anleihen fix		XS2978917156	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 5/8 01/22/33	EUR	700.000	300.000			100,386480	702.705,36	0,19 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44	EUR	800.000				102,814980	822.519,84	0,22 %
Anleihen fix		XS3285027713	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3.105 02/03/31	EUR	400.000	400.000			100,069000	400.276,00	0,11 %
Anleihen fix		XS3285026665	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3.854 02/03/37	EUR	400.000	400.000			100,194000	400.776,00	0,11 %
Anleihen fix		XS3170277530	NATWEST MARKETS PLC NWG 3 09/03/30	EUR	800.000	1.300.000	500.000		99,930480	799.443,84	0,22 %
Anleihen fix		NL0015000B11	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/38	EUR	2.500.000		1.500.000		68,967970	1.724.199,25	0,46 %
Anleihen fix		NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	EUR	6.000.000		1.500.000		87,528270	5.251.696,20	1,42 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.000.000				89,871930	898.719,30	0,24 %
Anleihen fix		XS3062936649	NORDEA BANK ABP NDAFH 2 3/4 05/02/30	EUR	800.000	800.000			99,700900	797.607,20	0,22 %
Anleihen fix		XS3232967318	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 1/4 11/19/35	EUR	1.000.000	1.000.000			99,123110	991.231,10	0,27 %
Anleihen fix		XS3092057820	NORSK HYDRO ASA NHYNO 3 3/4 06/17/33	EUR	300.000	300.000			101,420330	304.260,99	0,08 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1.100.000				93,627320	1.029.900,52	0,28 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	2.000.000				94,918630	1.898.372,60	0,51 %
Anleihen fix		XS3002553298	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 2 7/8 08/27/30	EUR	500.000	1.000.000	500.000		100,326340	501.631,70	0,14 %
Anleihen fix		XS2820460751	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 3 3/8 05/21/34	EUR	950.000				100,077800	950.739,10	0,26 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.200.000				93,906430	1.126.877,16	0,30 %
Anleihen fix		XS3100081846	NTT FINANCE CORP NTT 4.091 07/16/37	EUR	400.000	400.000			101,843640	407.374,56	0,11 %
Anleihen fix		PTOTEWEOE0017	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	5.000.000				95,159950	4.757.997,50	1,28 %
Anleihen fix		FR00140144B5	ORANGE SA ORAFP 3 1/8 11/13/31	EUR	500.000	500.000			99,986940	499.934,70	0,13 %
Anleihen fix		FR0014012FB6	ORANGE SA ORAFP 3 3/4 09/04/37	EUR	400.000	400.000			99,145920	396.583,68	0,11 %
Anleihen fix		FR00140101V2	ORANGE SA ORAFP 3 7/8 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			99,166830	991.668,30	0,27 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	950.000				100,018000	950.171,00	0,26 %

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		FR0014013W09	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 02/04/33	EUR	300.000	300.000			98,638140	295.914,42	0,08 %
Anleihen fix		XS3019320657	PFIZER NETHERLANDS INTL PFE 3 1/4 05/19/32	EUR	600.000	600.000			100,695170	604.171,02	0,16 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	1.900.000				101,880730	1.935.733,87	0,52 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	500.000				104,236920	521.184,60	0,14 %
Anleihen fix		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	620.000				101,843960	631.432,55	0,17 %
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/8 01/26/28	EUR	2.200.000				95,478500	2.100.527,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2481491160	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 1/2 05/24/27	EUR	1.500.000				98,838500	1.482.577,50	0,40 %
Anleihen fix		XS3227928911	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 3 5/8 11/13/33	EUR	1.400.000	1.400.000			100,595700	1.408.339,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2826609971	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/2 05/31/30	EUR	500.000				104,800640	524.003,20	0,14 %
Anleihen fix		XS3277939420	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 4.136 01/22/32	EUR	800.000	800.000			99,973000	799.784,00	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A3DNT1	RAIFFEISEN BAUSPARKASSE RZBBAU 3 3/8 07/10/29	EUR	400.000				102,198000	408.792,00	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A3PPN3	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 2 5/8 04/08/30	EUR	1.200.000	1.200.000			99,685000	1.196.220,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2842083235	RECKITT BENCKISER TSY RKTLN 3 5/8 06/20/29	EUR	430.000				102,839060	442.207,96	0,12 %
Anleihen fix		BE0002709906	REGION WALLONNE WALLOO 1.05 06/22/40	EUR	500.000	500.000			66,756000	333.780,00	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	3.000.000				87,985870	2.639.576,10	0,71 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	2.000.000		2.500.000		73,818340	1.476.366,80	0,40 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	3.000.000				94,065060	2.821.951,80	0,76 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	2.160.000				94,489000	2.040.962,40	0,55 %
Anleihen fix		XS3081371554	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 2 5/8 05/27/30	EUR	1.220.000	1.220.000			99,350000	1.212.070,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2788435050	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 3 1/2 03/21/34	EUR	600.000				101,736000	610.416,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000				90,475000	1.085.700,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2906240028	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 3 01/24/32	EUR	1.150.000				99,073000	1.139.339,50	0,31 %
Anleihen fix		XS2841247583	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 3 1/2 07/03/31	EUR	1.600.000				102,276000	1.636.416,00	0,44 %
Anleihen fix		SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	EUR	2.500.000		500.000		80,247000	2.006.175,00	0,54 %
Anleihen fix		SI0002103602	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 2 1/4 03/03/32	EUR	5.000.000				97,621000	4.881.050,00	1,32 %
Anleihen fix		XS3090081467	REWE INT FINANCE REWEEG 2 3/4 07/03/28	EUR	400.000	400.000			100,100290	400.401,16	0,11 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	500.000				106,910140	534.550,70	0,14 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				98,816000	988.160,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	1.000.000				98,788250	987.882,50	0,27 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	950.000				102,254550	971.418,23	0,26 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	1.300.000				97,486750	1.267.327,75	0,34 %
Anleihen fix		XS2979759359	ROYAL BANK OF CANADA RY 3 1/4 01/22/31	EUR	1.400.000		300.000		101,026630	1.414.372,82	0,38 %
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SA SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR	1.500.000				96,073200	1.441.098,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	1.000.000				97,973670	979.736,70	0,26 %
Anleihen fix		FR0014012CN8	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 03/02/32	EUR	1.600.000	1.600.000			99,377300	1.590.036,80	0,43 %
Anleihen fix		XS3166372568	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC SSELN 3 3/8 11/02/33	EUR	1.500.000	1.500.000			98,867810	1.483.017,15	0,40 %
Anleihen fix		XS2991273462	SEVERN TRENT WATER UTIL SVTLN 3 7/8 08/04/35	EUR	700.000				100,887510	706.212,57	0,19 %
Anleihen fix		XS2993969323	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 02/10/32	EUR	900.000	1.100.000	200.000		99,678580	897.107,22	0,24 %
Anleihen fix		XS3029220392	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 3/8 03/19/30	EUR	600.000	600.000			101,682040	610.092,24	0,16 %
Anleihen fix		XS2948453720	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 3.807 11/27/36	EUR	380.000				98,731800	375.180,84	0,10 %
Anleihen fix		FR001400U1B5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 02/12/27	EUR	800.000		200.000		100,659550	805.276,40	0,22 %
Anleihen fix		FR0014012ID6	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 09/02/33	EUR	900.000	900.000			100,713850	906.424,65	0,24 %
Anleihen fix		FR001400ZK06	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/8 05/14/30	EUR	900.000	900.000			101,030700	909.276,30	0,25 %
Anleihen fix		FR0014014A53	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 7/8 11/20/35	EUR	600.000	600.000			100,602050	603.612,30	0,16 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	350.000				100,154050	350.539,18	0,09 %
Anleihen fix		XS3022397460	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3.864 03/17/33	EUR	300.000	300.000			101,907620	305.722,86	0,08 %
Anleihen fix		XS3152596493	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 3 1/4 08/19/32	EUR	400.000	400.000			99,937450	399.749,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	960.000				104,119550	999.547,68	0,27 %
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 3 1/2 11/29/31	EUR	2.600.000	700.000			102,205150	2.657.333,90	0,72 %
Anleihen fix		XS2997534768	T-MOBILE USA INC TMUS 3.15 02/11/32	EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000		99,522610	1.492.839,15	0,40 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermogen
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.700.000	600.000			93,999390	1.597.989,63	0,43 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.000.000				96,866000	968.660,00	0,26 %
Anleihen fix		SK4000027389	TATRA BANKA AS TATSK 2 3/4 05/27/30	EUR	1.700.000	1.700.000			100,024850	1.700.422,45	0,46 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	800.000				99,997000	799.976,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2984223102	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.724 01/23/34	EUR	1.000.000				99,501970	995.019,70	0,27 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	1.000.000				99,503000	995.030,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2589828941	TELIA COMPANY AB TELIAS 3 5/8 02/22/32	EUR	600.000	600.000			102,345380	614.072,28	0,17 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA GROUP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	300.000				99,763000	299.289,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET NET BV TENNNL 4 1/2 10/28/34	EUR	450.000				107,804390	485.119,76	0,13 %
Anleihen fix		XS3281650823	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 7/8 PERP	Y EUR	900.000	900.000			99,765000	897.885,00	0,24 %
Anleihen fix		XS3241802811	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 3.628 12/01/35	EUR	600.000	600.000			100,440680	602.644,08	0,16 %
Anleihen fix		XS3187612216	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.357 09/22/32	EUR	400.000	400.000			99,734820	398.939,28	0,11 %
Anleihen fix		XS2980851351	TORONTO-DOMINION BANK TD 4.03 01/23/36	EUR	500.000				101,808040	509.040,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	1.400.000				95,976740	1.343.674,36	0,36 %
Anleihen fix		XS2857918804	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3 5/8 07/15/31	EUR	600.000				102,894780	617.368,68	0,17 %
Anleihen fix		XS2744121869	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27	EUR	1.000.000				100,744070	1.007.440,70	0,27 %
Anleihen fix		CH1414003454	UBS GROUP AG UBS 2 7/8 02/12/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,961680	999.616,80	0,27 %
Anleihen fix		CH1474856957	UBS GROUP AG UBS 3.162 08/11/31	EUR	300.000	300.000			100,098980	300.296,94	0,08 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	1.000.000	500.000			107,138040	1.071.380,40	0,29 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	400.000				102,251530	409.006,12	0,11 %
Anleihen fix		FR0013252228	UNEDIC UNEDIC 1 1/2 04/20/32	EUR	2.400.000		1.700.000		91,766000	2.202.384,00	0,59 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	2.000.000		1.000.000		98,949000	1.978.980,00	0,53 %
Anleihen fix		DE000HV2A0L0	UNICREDIT BANK GMBH HVB 2 5/8 02/19/30	EUR	2.100.000	2.100.000			100,089180	2.101.872,78	0,57 %
Anleihen fix		DE000HV2A0P1	UNICREDIT BANK GMBH HVB 2 5/8 11/22/30	EUR	1.700.000	1.700.000			99,763640	1.695.981,88	0,46 %
Anleihen fix		IT0005654592	UNICREDIT SPA UCGIM 3.1 06/10/31	EUR	1.300.000	1.300.000			100,207090	1.302.692,17	0,35 %
Anleihen fix		IT0005689978	UNICREDIT SPA UCGIM 3.8 01/15/36	EUR	700.000	700.000			100,199000	701.393,00	0,19 %
Anleihen fix		XS3080788097	UNILEVER CAPITAL CORP UNANA 3 3/8 05/22/35	EUR	500.000	1.200.000	700.000		99,380650	496.903,25	0,13 %
Anleihen fix		FR0014015BJ1	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 3.209 01/14/31	EUR	500.000	500.000			100,159000	500.795,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0014010IQ2	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 3.795 06/17/37	EUR	500.000	500.000			98,656040	493.280,20	0,13 %
Anleihen fix		FR0014012S06	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.322 PERP	Y EUR	400.000	400.000			100,460000	401.840,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	1.400.000	900.000	600.000		100,990840	1.413.871,76	0,38 %
Anleihen fix		XS3144675744	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 08/06/37	EUR	600.000	600.000			98,254770	589.528,62	0,16 %
Anleihen fix		XS3063724598	VISA INC V 3 1/8 05/15/33	EUR	400.000	400.000			99,556170	398.224,68	0,11 %
Anleihen fix		XS3249926935	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 3 1/8 12/10/29	EUR	300.000	300.000			100,403550	301.210,65	0,08 %
Anleihen fix		XS2941605078	VOLKSWAGEN FINANCIAL SER VW 3 5/8 05/19/29	EUR	700.000				101,951630	713.661,41	0,19 %
Anleihen fix		XS2604697891	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 03/29/26	EUR	400.000				100,205000	400.820,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR	500.000		500.000		105,265010	526.325,05	0,14 %
Anleihen fix		XS3127996778	WELLS FARGO & COMPANY WFC 2.766 07/23/29	EUR	2.300.000	2.300.000			99,992850	2.299.835,55	0,62 %
Anleihen fix		XS3127997669	WELLS FARGO & COMPANY WFC 3.866 07/23/36	EUR	600.000	600.000			100,968160	605.808,96	0,16 %
Anleihen fix		XS2865533462	WELLS FARGO & COMPANY WFC 3.9 07/22/32	EUR	800.000				102,856510	822.852,08	0,22 %
Anleihen fix		XS3091045875	WESFARMERS LTD WESAU 3.277 06/10/32	EUR	1.100.000	1.100.000			99,803640	1.097.840,04	0,30 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	800.000	350.000			103,078880	824.631,04	0,22 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON LTD AEGON FLOAT PERP	Y EUR	900.000	900.000			77,491000	697.419,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	1.000.000				98,780000	987.800,00	0,27 %
Anleihen variabel		FR0014012P90	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT 09/19/28	EUR	500.000	500.000			100,098000	500.490,00	0,13 %
Anleihen variabel		XS2902578322	CAIXABANK SA CABKSM FLOAT 09/19/28	EUR	600.000				100,324000	601.944,00	0,16 %
Anleihen variabel		XS2798276270	DANSKE BANK A/S DANBNK FLOAT 04/10/27	EUR	400.000				100,068000	400.272,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS3044346784	DANSKE BANK A/S DANBNK FLOAT 04/10/29	EUR	1.000.000	1.000.000			100,293000	1.002.930,00	0,27 %
Anleihen variabel		XS2790333616	MORGAN STANLEY MS FLOAT 03/19/27	EUR	800.000				100,059000	800.472,00	0,22 %
Anleihen variabel		XS2865534437	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 07/22/28	EUR	700.000				100,287000	702.009,00	0,19 %

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
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>366.140.272,87</b>	<b>98,72 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>366.140.272,87</b>	<b>98,72 %</b>
Anleihenfutures		FGBM20260306	EURO-BOBL FUTURE Mar26 OEH6	EUR	70				116,640000	-3.500,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FG BX20260306	EURO-BUXL 30Y BND Mar26 UBH6	EUR	80				110,340000	-126.400,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20260306	EURO-SCHATZ FUT Mar26 DUH6	EUR	130				106,920000	-1.950,00	-0,00 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-131.850,00</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						606.006,31	0,16 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>606.006,31</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.499.587,12	1,21 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>4.499.587,12</b>	<b>1,21 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-238.276,50	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-238.276,50</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>370.875.739,80</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000996681	R Ausschüttung	EUR	74,12	611.730,006
AT0000A1TM64	RZ Ausschüttung	EUR	88,85	7.325,475
AT0000805445	R Thesaurierung	EUR	130,99	1.973.479,588
AT0000A1TM56	RZ Thesaurierung	EUR	96,73	29.160,425
AT0000A0EYE4	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	163,24	69.773,462
AT0000A0R097	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	145,08	6.287,024
AT0000785308	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	155,87	324.723,809
AT0000A1TM72	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,68	6.289,000

**In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)**

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.01.2026
FR001400WPS3	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 3 5/8 01/20/35	EUR	2.100.000
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	2.000.000
DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	700.000
DE000BU2D012	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.9 08/15/56	EUR	500.000
IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	12.000.000
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	EUR	300.000

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		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0014000JO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1791443440	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400ZB28	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 05/07/30	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		DE000BYLOBH7	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 3 5/8 08/04/32	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR			900.000
Anleihen fix		FR0014010KM7	BNP PARIBAS BNP 3.7796 01/19/36	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR			8.000.000
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR			10.000.000
Anleihen fix		DE000BU2Z023	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.2 02/15/34	EUR			2.000.000
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR			9.000.000
Anleihen fix		IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 02/01/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR			8.000.000
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR			12.500.000
Anleihen fix		XS2577826386	CITIGROUP INC C 3 3/4 05/14/32	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2986331325	CITIGROUP INC C 4.113 04/29/36	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		DE000CZ45ZY0	COMMERZBANK AG CMZB 4 1/8 06/30/37	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2637421848	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 3/4 06/21/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3229496180	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 11/25/31	EUR		440.000	440.000
Anleihen fix		XS2987630873	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 02/03/32	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2673536541	E.ON SE EOANGR 3 3/4 03/01/29	EUR			600.000
Anleihen fix		XS3008889092	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 3 02/24/31	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2975137964	ENEL SPA ENELIM 4 1/2 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR			4.000.000
Anleihen fix		XS3036647694	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 3 1/8 12/08/28	EUR		220.000	220.000
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR			580.000
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	EUR			1.200.000
Anleihen fix		IT0005339210	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 07/14/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0014000M10	KERING KERFP 3 3/8 03/11/32	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS3069338336	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 05/09/35	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2928478747	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/8 10/28/36	EUR			300.000
Anleihen fix		XS3087726595	NIBC BANK NV NIBCAP 3 1/2 06/05/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR			390.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR			940.000
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS3004031822	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 3 1/2 02/18/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS3040593975	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 1/4 04/02/36	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS3151386128	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/2 08/14/35	EUR		550.000	550.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2623820953	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/4 11/04/25	EUR		3.000.000
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR		2.300.000
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR		900.000
Anleihen fix		FR001400KZQ1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 3/4 09/28/29	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET NET BV TENNNL 1 5/8 11/17/26	EUR		1.700.000
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2937308737	TOTALENERGIES SE TTEFP 4 1/2 PERP	EUR		250.000
Anleihen fix		XS2937308497	TOTALENERGIES SE TTEFP 4.12 PERP	EUR		250.000
Anleihen variabel		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR		1.300.000
Anleihen variabel		DE000A3826Q8	DEUTSCHE BANK AG DB FLOAT 01/15/26	EUR		600.000
Anleihen variabel		XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWISE FLOAT 06/07/25	EUR		1.800.000
Anleihen variabel		XS2635183069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 06/13/25	EUR		750.000
Anleihen variabel		XS2652775789	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 07/21/25	EUR		1.100.000
Anleihen variabel		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR		900.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

4,39 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 16.274.786,42 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 4,44 %

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
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.000.000	1.492.841,40	0,40 %
DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	700.000	632.821,81	0,17 %
DE000A4DFWV3	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 4 1/4 09/09/55	LISTED	EUR	Anleihen	Evonik Industries AG	bbb	300.000	303.936,00	0,08 %
DE000BU2D012	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.9 08/15/56	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	500.000	459.271,83	0,12 %
FR001400WPS3	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 3 5/8 01/20/35	LISTED	EUR	Anleihen	Agence Francaise de Developpement EPIC	a	2.100.000	2.112.354,62	0,57 %
IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	12.000.000	11.273.560,76	3,04 %

- 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
FR001400ZB28	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 05/07/30	LISTED	EUR	Anleihen	Banque Federative du Credit Mutuel SA	a	7.000.000	7.005.857,60
XS2531479462	BAWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	LISTED	EUR	Anleihen	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	a	5.000.000	5.081.418,00
XS2965663656	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 3 3/8 06/16/28	LISTED	EUR	Anleihen	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	a	10.000.000	10.061.241,00

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: 20.119,42 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
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>33.828.220,40</b>
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
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>16.597.079,51</b>

- 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, Positionsgrading).

Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

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

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

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

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

Wien, am 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-Euro-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](https://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](https://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](https://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-ESG-Euro-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 dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte Anleihen.

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**

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 30 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### **Commitment Ansatz**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt. Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 % 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 2,50 % 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 ausbezahlt.

## **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.

### **Ertragnisverwendung 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.

### **Ertragnisverwendung 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.

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

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

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

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 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
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

<sup>1</sup> 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.



3.12.	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-Euro-Rent

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900PZK2TF51BYLY95

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

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.



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

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt : ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>89,27 %</u> nachhaltige Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

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

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 71,50

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

Rechnungsjahr 01.02.2024 - 31.01.2025: Raiffeisen-ESG-Indikator: 70,24

Rechnungsjahr 01.02.2023 - 31.01.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 70,42

● **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 beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholderbezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

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

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

in % der  
Vermögenswert

Größte Investitionen		Sektor	e	Land
FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	Regierung / Staat	4,12	Frankreich
IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	Regierung / Staat	3,31	Italien
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	Regierung / Staat	3,15	Spanien
FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	Regierung / Staat	2,95	Frankreich
IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	Regierung / Staat	2,34	Italien
FR001400WJ56	BPIFRANCE SACA BPIFRA 2 3/4 02/25/29	Regierung / Staat	2,05	Frankreich
IT0005402117	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 03/01/36	Regierung / Staat	1,56	Italien
NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	Regierung / Staat	1,46	Niederlande
BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	Regierung / Staat	1,44	Belgien
IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	Regierung / Staat	1,33	Italien
SI0002103602	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 2 1/4 03/03/32	Regierung / Staat	1,32	Slowenien
EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	Regierung / Staat	1,31	Luxemburg
PT0TEW0E0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	Regierung / Staat	1,28	Portugal
FR001400WPS3	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 3 5/8 01/20/35	Finanzen	1,24	Frankreich
FR001400Q6Q8	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 1/8 05/22/34	Finanzen	1,22	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** 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?

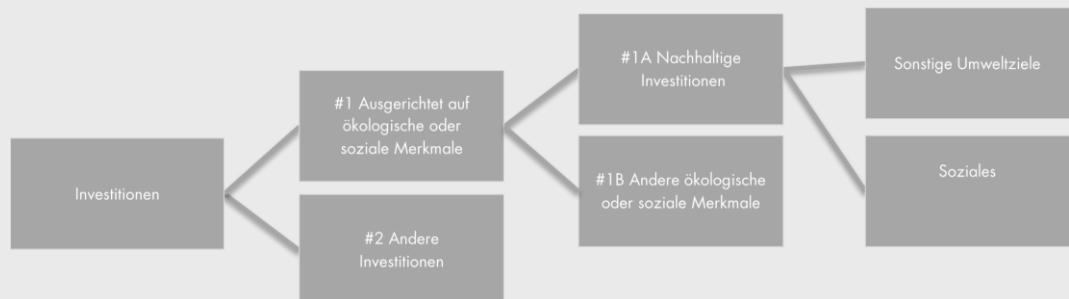
Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 98,72 % 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?“). 1,28 % 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?“).

89,27 % 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

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

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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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	44,92
Finanzen	30,45
Verbraucher, azyklisch	6,61
Kommunikation	5,14
Industrie	3,99
Verbraucher, zyklisch	3,90
Sonstige / Others	4,99
<b>Gesamt / Total</b>	<b>100,00</b>

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

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

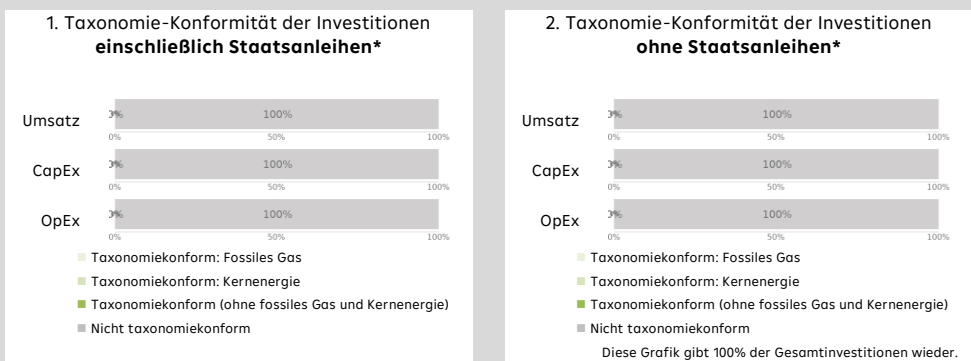
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>2</sup>?**

- 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

**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 89,27 % des Fondsvermögens.

<sup>2</sup> 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 89,27 % 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 Zinsänderungsrisikos eingesetzt. 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 18,54 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die im Hinblick der Zukunfts-Themen sehr positiv oder positiv eingeschätzt wurden.

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

## 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.