

# Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.04.2024 – 31.03.2025

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik .....	3
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.....	11
Kapitalmarktbericht.....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2025 .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	29
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	30
Bestätigungsvermerk .....	32
Steuerliche Behandlung.....	34
Fondsbestimmungen .....	35
Anhang .....	41

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2024 bis 31.03.2025

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0SE09	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) A	Ausschüttung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3C4	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDY6	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A090H8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (S) T	Thesaurierung	EUR	04.04.2008
AT0000A0SE17	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3D2	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDZ3	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A1YBX8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,100 % R-Tranche (EUR): 1,800 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,400 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 <a href="http://www.rcm.at">www.rcm.at</a> Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheingattungen Tranche R, RZ und I jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für Tranche I, R, RZ keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

### 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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus für das Rechnungsjahr vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2025 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	128.421.831,51	129.250.662,32	119.896.478,55
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	145,31	154,53	155,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	145,31	154,53	155,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	107,24	114,81	116,47
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	107,24	114,81	116,47
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	177,35	192,04	195,63
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	177,35	192,04	195,63
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	171,57	185,59	188,76
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	171,57	185,59	188,76
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	162,55	174,62	177,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	162,55	174,62	177,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	111,40	120,47	122,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	111,40	120,47	122,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	177,86	192,33	197,10
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	177,86	192,33	197,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	160,60	172,52	175,23
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	160,60	172,52	175,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	115,68	125,01	128,11
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	115,68	125,01	128,11

	17.06.2024	16.06.2025
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,5500	1,7500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	1,1500	1,3100
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	1,1455	1,0320
Auszahlung / Anteil (S) (T) EUR	1,0355	0,9053
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,7137	0,6453
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	7,2109	3,1918
Wiederveranlagung / Anteil (S) (T) EUR	6,8712	2,7981
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	6,3049	2,2693
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	4,3722	1,9956
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	8,1048	4,2601
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	6,2227	2,2391
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	5,1912	2,7675

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

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2025
AT0000A0SE09 (R) A	4.580,209	69,473	-67,000	4.582,682
AT0000A1Z3C4 (RZ) A	28.424,335	0,000	-1.225,548	27.198,787
AT0000A0SDY6 (I) T	12.982,834	577,000	0,000	13.559,834
AT0000A090H8 (S) T	233.499,714	5.179,000	-36.090,000	202.588,714
AT0000A0SE17 (R) T	53.234,095	2.504,377	-5.025,727	50.712,745
AT0000A1Z3D2 (RZ) T	86.773,817	5.718,641	-4.004,844	88.487,614
AT0000A0SDZ3 (I) VTA	171.024,853	14.484,273	-21.828,727	163.680,399
AT0000A0SE25 (R) VTA	155.057,996	16.650,635	-40.741,573	130.967,058
AT0000A1YBX8 (RZ) VTA	431,146	0,000	0,000	431,146
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>682.208,979</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

#### Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	154,53
Ausschüttung am 17.06.2024 (errechneter Wert: EUR 152,27) in Höhe von EUR 1,5500, entspricht 0,010179 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	155,36
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010179 x 155,36)	156,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,41

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

**1,56**

#### Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	114,81
Ausschüttung am 17.06.2024 (errechneter Wert: EUR 113,35) in Höhe von EUR 1,1500, entspricht 0,010146 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	116,47
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010146 x 116,47)	117,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,84

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

**2,48**

#### Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	192,04
Auszahlung am 17.06.2024 (errechneter Wert: EUR 190,38) in Höhe von EUR 1,1455, entspricht 0,006017 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	195,63
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,006017 x 195,63)	196,81
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,77

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

**2,48**

#### Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	185,59
Auszahlung am 17.06.2024 (errechneter Wert: EUR 183,99) in Höhe von EUR 1,0355, entspricht 0,005628 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	188,76
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,005628 x 188,76)	189,82
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,23

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

**2,28**

#### Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	174,62
Auszahlung am 17.06.2024 (errechneter Wert: EUR 173,83) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	177,37
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 177,37)	177,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,75

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

**1,57**

**Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	120,47
Auszahlung am 17.06.2024 (errechneter Wert: EUR 119,44) in Höhe von EUR 0,7137, entspricht 0,005975 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	122,72
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,005975 x 122,72)	123,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,98

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

2,48

**Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	192,33
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	197,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,77

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

2,48

**Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	172,52
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	175,23
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,71

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

1,57

**Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	125,01
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	128,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,10

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

2,48

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

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

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

**Entwicklung des Fondsvermögens in EUR**

<b>Fondsvermögen am 31.03.2024 (746.008,999 Anteile)</b>	<b>129.250.662,32</b>	
Ausschüttung am 17.06.2024 (EUR 1,5500 x 4.514,039 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09))	-6.996,76	
Ausschüttung am 17.06.2024 (EUR 1,1500 x 27.651,166 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4))	-31.798,84	
Auszahlung am 17.06.2024 (EUR 1,1455 x 12.982,834 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6))	-14.871,84	
Auszahlung am 17.06.2024 (EUR 1,0355 x 233.341,714 Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8))	-241.625,34	
Auszahlung am 17.06.2024 (EUR 0,7137 x 86.310,136 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2))	-61.599,54	
Ausgabe von Anteilen	7.936.873,84	
Rücknahme von Anteilen	-19.628.962,83	
Anteiliger Ertragsausgleich	31.133,50	-11.660.955,49
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>2.663.664,04</b>	
<b>Fondsvermögen am 31.03.2025 (682.208,979 Anteile)</b>	<b>119.896.478,55</b>	

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	2.394.628,25
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	3.058,57
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	8.531,01
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	470.503,08
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-56.417,06
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	153,73
Dividendenergebnis aus Subfonds	18.714,53
	<b>2.839.172,11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-1.533.973,59
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-50.476,99
Abschlussprüfkosten	-5.880,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.300,00
Depotgebühr	-26.712,27
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-17.629,79
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-9.282,29
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.488,39
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-13.037,77
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	78.406,57
	<b>-1.582.374,52</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	
	<b>1.256.797,59</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Ausschüttungsgleiche Erträge	18.047,24
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.116.626,91
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	26.192.172,87
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-867.185,96
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-25.459.867,16
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>999.793,90</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.256.591,49</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	438.206,05
	<b>438.206,05</b>

**C. Ertragsausgleich**

<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	-31.133,50
	<b>-31.133,50</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>2.663.664,04</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 159.298,87 EUR.

## Kapitalmarktbericht

2024 war ein ausgezeichnetes Aktienjahr. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhöhe und verzeichneten zweistellige prozentuale Kursgewinne, teilweise deutlich über 20 %. Einmal mehr führten dabei die US-Aktienindizes die Rangliste der entwickelten Märkte an. Ganz vorn dabei in der Wertentwicklung waren aber auch chinesische Aktien, speziell die in Hongkong gehandelten H-Aktien. Letztere beendeten damit eine mehrjährige Phase kräftiger fallender Kurse. Performance-Schlusslicht war 2024 die Region Lateinamerika. Im ersten Quartal 2025 präsentierten sich die Aktienmärkte nach einem fast überall freundlichen Jahresbeginn im weiteren Verlauf uneinheitlich. Die Aktienindizes in den USA und Japan rutschten ins Minus, während die europäischen Börsen sowie etliche Schwellenländer-Aktienmärkte teilweise deutliche Zugewinne seit dem Jahreswechsel aufweisen.

Zinssenkungen der US-Notenbank wurden in den letzten Quartalen von den Märkten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Anleihen führte. Dennoch war 2024 insgesamt ein gutes Rentenjahr, angeführt von Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern. Heuer tendierten die Anleihemärkte nach einem positiven Start zuletzt schwächer und die meisten Marktsegmente weisen bislang leichte Werteinbußen auf. Mit den sprunghaften Entscheidungen und Ankündigungen der neuen US-Administration haben nicht nur auf den Aktienmärkten, sondern auch auf den Rentenmärkten die Kursschwankungen spürbar zugenommen.

Bei den Rohstoffen waren Edelmetalle im vergangenen Jahr der große Gewinner, vor allem dank weiter anziehender Goldnotierungen. Der Goldpreis stieg sogar stärker an als die meisten Aktienindizes. Auch im neuen Jahr glänzt das Gold bislang mit einem bereits wieder zweistelligen prozentualen Zuwachs. Industriemetalle und Energierohstoffe gaben 2024 per Saldo leicht nach (in US-Dollar), legten, in Euro gerechnet, aber leicht zu. Der Grund für diese Performancedifferenz liegt im starken US-Dollar, der 2024 gegenüber dem Euro um rund 6,5 % aufwertete. Im ersten Quartal 2025 legten Industriemetalle und Energieträger zu. Bei den Währungen korrigierte der US-Dollar in den vergangenen beiden Monaten nach unten. Ob damit die seit mehreren Jahren anhaltende Dollaraufwertung beendet ist oder nur unterbrochen wurde, wird sich erst im weiteren Jahresverlauf zeigen.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind inzwischen überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden erneut erschüttert durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch massive Zollerhöhungen seitens der neuen Trump-Regierung in den USA. Dies könnte neuerliche Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Wirtschafts- und Finanzmarktfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch 2025 erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Unter dem Eindruck eines konstruktivem Wachstumsbilds bis zum Stichtag und einem weitgehend unveränderten Renditeniveau in der Punkt-zu-Punkt Betrachtung, konnte der Fonds im abgelaufenen Berichtszeitraum sehr gut profitieren. Besonders positiv trugen Anleihen, Aktien und Edelmetalle zur Performance bei.

Innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten folgende wesentliche Änderungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds: Das Zinsrisiko wurde entsprechend der Renditeentwicklung mehrmals angepasst. Im April 2024 kam es zu einer Aufstockung des US-Zinsrisikos, gegen Ende August haben wir Gewinne bei kanadischen und australischen Staatsanleihen mitgenommen. Gegen Ende des Jahres 2024, sowie zu Beginn 2025 haben wir wiederum verstärkt US- und UK-Zinsrisiko aufgebaut und zuletzt Anfang März 2025 auch in der Eurozone bei deutschen Staatsanleihen zugekauft. Spreadrisiko haben wir gegen Ende Juni 2024 bei französischen staatsnahen Anleihen aufgestockt und Anfang März 2025 bei Euro Investment Grade und Euro High Yield Anleihen, sowie italienische Staatsanleihen reduziert. Reales Risiko haben wir Ende August 2024 mittels inflationsgeschützten Anleihen und Industriemetallen erhöht.

Durch die kürzerfristig orientierten aktiven Strategien schwankte die Gesamtaktienquote des Fonds zwischen ca. 19 % und 39 %. Im Durchschnitt lag die Aktienquote des Fonds bei rund 30 %.

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurzwert 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	Kurzwert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	43.743.334,94	36,48 %
Anleihen fix		USD	7.493.856,13	6,25 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>51.237.191,07</b>	<b>42,73 %</b>
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	1.135.499,92	0,95 %
<b>Summe Exchange-traded-funds</b>			<b>1.135.499,92</b>	<b>0,95 %</b>
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	6.527.886,40	5,44 %
<b>Summe Investmentzertifikate extern</b>			<b>6.527.886,40</b>	<b>5,44 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	29.095.066,59	24,27 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	9.045.695,88	7,54 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>38.140.762,47</b>	<b>31,81 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>97.041.339,86</b>	<b>80,94 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-614.050,46	-0,51 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			384.827,87	0,32 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-229.222,59</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			18.049.263,05	15,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			4.630.238,44	3,87 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>22.679.501,50</b>	<b>18,92 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			542.904,74	0,45 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-786,50	-0,00 %
Forderung Bestandsprovision			11.409,02	0,01 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>553.527,26</b>	<b>0,46 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-148.667,46	-0,12 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-148.667,46</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>119.896.478,55</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2025

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	100.000				80,518620	80.518,62	0,07 %
Anleihen fix		XS3009603831	ABN AMRO BANK NV ABANAV 3 02/25/31	EUR	100.000	100.000			98,936690	98.936,69	0,08 %
Anleihen fix		FR001400XR97	ACCOR SA ACFP 3 1/2 03/04/33	EUR	100.000	100.000			97,386000	97.386,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2555178644	ADIDAS AG ADSGR 3 11/21/25	EUR	100.000				100,235000	100.235,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2901993019	AKZO NOBEL NV AKZANA 3 3/4 09/16/34	EUR	100.000	100.000			98,639940	98.639,94	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3LZUB2	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 3 1/4 12/04/29	EUR	100.000	100.000			101,723820	101.723,82	0,08 %
Anleihen fix		XS2866190965	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 3.65 04/23/31	EUR	200.000	200.000			99,934560	99.934,56	0,17 %
Anleihen fix		XS2772266693	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 3 1/2 03/08/32	EUR	100.000				100,333210	100.333,21	0,08 %
Anleihen fix		XS2622275969	AMERICAN TOWER CORP AMT 4 5/8 05/16/31	EUR	100.000				105,541650	105.541,65	0,09 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABISS 3.95 03/22/44	EUR	100.000				96,296340	96.296,34	0,08 %
Anleihen fix		DK0030548375	ARBEJDERNES LANDSBANK ARBEJD 3 5/8 03/05/30	EUR	200.000	200.000			99,629000	99.629,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	200.000				92,123140	184.246,28	0,15 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	100.000				87,862580	87.862,58	0,07 %
Anleihen fix		XS2631416950	ASML HOLDING NV ASML 3 1/2 12/06/25	EUR	100.000				100,590000	100.590,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	200.000				103,459180	206.918,36	0,17 %
Anleihen fix		XS2872909770	ASTRAZENECA FINANCE LLC AZN 3.278 08/05/33	EUR	100.000	200.000	100.000		98,996980	98.996,98	0,08 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	100.000		100.000		76,922050	76.922,05	0,06 %
Anleihen fix		XS3004055177	BANCO DE SABADELL SA SABSM 3 3/8 02/18/33	EUR	100.000	100.000			97,219200	97.219,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2743029766	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/30	EUR	100.000				101,516590	101.516,59	0,08 %
Anleihen fix		XS2987772402	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.261 01/28/31	EUR	200.000	200.000			99,661810	199.323,62	0,17 %
Anleihen fix		XS3019219859	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.485 03/10/34	EUR	200.000	200.000			97,760000	195.520,00	0,16 %
Anleihen fix		XS3017244206	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3 3/8 03/05/33	EUR	100.000	100.000			97,730000	97.730,00	0,08 %
Anleihen fix		FR001400XR3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 5/8 03/07/35	EUR	200.000	200.000			96,687000	193.374,00	0,16 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	100.000				105,891440	105.891,44	0,09 %
Anleihen fix		XS2815894154	BARCLAYS PLC BACR 4.347 05/08/35	EUR	100.000	100.000			101,458920	101.458,92	0,08 %
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR	100.000				100,570550	100.570,55	0,08 %
Anleihen fix		XS2981978989	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/20/21/32	EUR	100.000	100.000			100,025410	100.025,41	0,08 %
Anleihen fix		XS2763026395	BECTON DICKINSON & CO BDX 3.519 02/08/31	EUR	100.000				100,780080	100.780,08	0,08 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR	100.000				104,218630	104.218,63	0,09 %
Anleihen fix		XS2945618622	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 7/8 03/21/45	EUR	100.000	100.000			93,241000	93.241,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2555220941	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 11/15/31	EUR	100.000				106,355070	106.355,07	0,09 %
Anleihen fix		XS2902720171	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.36 09/12/31	EUR	100.000	100.000			99,399370	99.399,37	0,08 %
Anleihen fix		XS2620585906	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 4.323 05/12/35	EUR	100.000				103,043470	103.043,47	0,09 %
Anleihen fix		XS2675225531	BRITISH TELECOMMUNICATION BRITEL 4 1/4 01/06/33	EUR	100.000				103,706420	103.706,42	0,09 %
Anleihen fix		XS2927556519	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 4 1/4 04/30/30	EUR	100.000	100.000			98,906000	98.906,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2902578249	CAIXABANK SA CABKSM 3 5/8 09/19/32	EUR	200.000	200.000			99,530510	199.061,02	0,17 %
Anleihen fix		XS3002420498	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 1/4 02/28/32	EUR	100.000	100.000			98,542080	98.542,08	0,08 %

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		XS2337060607	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 09/06/25	EUR	100.000				98,789000	98.789,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2468979302	CETIN GROUP NV CETIN 3 1/8 04/14/27	EUR	300.000	100.000			100,307400	300.922,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 5/8 04/08/34	EUR	100.000				99,708850	99.708,85	0,08 %
Anleihen fix		XS2577826386	CITIGROUP INC C 3 3/4 05/14/32	EUR	200.000	200.000			100,970970	201.941,94	0,17 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 11/8 04/12/29	EUR	150.000				92,946480	139.419,72	0,12 %
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29	EUR	100.000	190.000	90.000		100,930410	100.930,41	0,08 %
Anleihen fix		XS2815976126	CPI PROPERTY GROUP SA CPIGPR 7 05/07/29	EUR	100.000	100.000			105,354000	105.354,00	0,09 %
Anleihen fix		FR001400XQ25	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/8 02/26/32	EUR	100.000	300.000	200.000		98,468570	98.468,57	0,08 %
Anleihen fix		XS3007624417	CRITERIA CAIXA SA CAIXAB 3 1/4 02/25/31	EUR	200.000	200.000			98,224660	196.449,32	0,16 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 11/2 07/29/28	EUR	200.000				95,518090	191.036,18	0,16 %
Anleihen fix		XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 1/8 03/23/28	EUR	100.000	100.000			100,703200	100.703,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2623221228	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29	EUR	100.000				102,890130	102.890,13	0,09 %
Anleihen fix		XS2545259876	DELL BANK INTERNATIONAL DELL 4 1/2 10/18/27	EUR	100.000	200.000	200.000		103,660460	103.660,46	0,09 %
Anleihen fix		DE000A383KA9	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 07/12/35	EUR	100.000	400.000	300.000		102,340410	102.340,41	0,09 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	100.000				94,421000	94.421,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 02 03/18/26	EUR	200.000				97,785370	195.570,74	0,16 %
Anleihen fix		XS2466401572	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 17/8 06/08/34	EUR	100.000		150.000		87,153540	87.153,54	0,07 %
Anleihen fix		XS2193798363	DSM BV DSFIR 0 1/4 06/23/28	EUR	100.000				92,531090	92.531,09	0,08 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	100.000				100,785130	100.785,13	0,08 %
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR	100.000				101,308770	101.308,77	0,08 %
Anleihen fix		XS2178833427	EQUINOR ASA EQNR 0 3/4 05/22/26	EUR	100.000				98,047440	98.047,44	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	100.000				93,976600	93.976,60	0,08 %
Anleihen fix		XS2997439935	EUROBANK SA EUROB 4 02/07/36	EUR	200.000	200.000			96,966000	193.932,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	100.000				98,892320	98.892,32	0,08 %
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	100.000				93,433720	93.433,72	0,08 %
Anleihen fix		XS2975301438	GENERAL MOTORS FINL CO GM 3 7/07/14/31	EUR	150.000	150.000			98,819660	148.229,49	0,12 %
Anleihen fix		DE000BUOE261	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 02/18/26	EUR	3.800.000	3.800.000			98,244000	3.733.272,00	3,11 %
Anleihen fix		DE000BUOE212	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 09/17/25	EUR	4.282.794	4.282.794			99,029000	4.241.208,07	3,54 %
Anleihen fix		DE000BUOE238	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 11/19/25	EUR	3.800.000	3.800.000			98,694000	3.750.372,00	3,13 %
Anleihen fix		XS2983840518	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 3 1/2 01/23/33	EUR	150.000	300.000	150.000		98,946190	148.419,29	0,12 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000				98,506250	98.506,25	0,08 %
Anleihen fix		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	200.000				88,195140	176.390,28	0,15 %
Anleihen fix		XS2904540775	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.445 09/25/30	EUR	100.000	100.000			100,345430	100.345,43	0,08 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	100.000		100.000		95,074670	95,074,67	0,08 %
Anleihen fix		XS2999658136	IBM CORP IBM 2 9/02/10/30	EUR	100.000	100.000			99,259510	99.259,51	0,08 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	100.000		100.000		101,940270	101.940,27	0,09 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 1 3/4 07/04/29	EUR	100.000				94,552450	94.552,45	0,08 %
Anleihen fix		XS3028099417	ISLANDSBANKI ISLBAN 3 7/8 09/20/30	EUR	200.000	200.000			100,397000	200.794,00	0,17 %
Anleihen fix		XS3005215093	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3 6/2 06/26/45	EUR	100.000	200.000	100.000		95,447080	95.447,08	0,08 %
Anleihen fix		XS279172248	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.761 03/21/34	EUR	200.000				100,305070	200.610,14	0,17 %
Anleihen fix		FR001400OM10	KERING KERFP 3 3/8 03/11/32	EUR	100.000		100.000		97,807460	97.807,46	0,08 %
Anleihen fix		XS2923391861	KINGSPAN SEC IRELAND DAC KSPID 3 1/2 10/31/31	EUR	100.000	100.000			98,976260	98.976,26	0,08 %
Anleihen fix		XS2913946989	LANDSBANKINN HF LANBNN 3 3/4 10/08/29	EUR	100.000	100.000			100,431000	100.431,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	200.000				88,079080	176.158,16	0,15 %
Anleihen fix		XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30	EUR	100.000				104,672000	104.677,20	0,09 %
Anleihen fix		FR001400KJ00	LVMH MOËT HENNESSY VUITT MCFP 3 1/2 09/07/33	EUR	100.000				101,481700	101.481,70	0,08 %
Anleihen fix		IT0005640260	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 4 1/4 09/18/35	EUR	200.000	200.000			100,085000	200.170,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL Holdings MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	100.000				97,286650	97.286,65	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 3/8 11/08/26	EUR	100.000				96,687410	96.687,41	0,08 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	100.000				95,185780	95.185,78	0,08 %

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		XS3015684361	METRO AG MEOGR 4 03/05/30	EUR	100.000				100,585000	100.585,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2717378231	METSO OYJ OTEVFH 4 3/8 11/22/30	EUR	170.000				104,669000	177.937,30	0,15 %
Anleihen fix		XS2997348037	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 3.295 05/13/33	EUR	200.000	200.000			97,367830	194.735,66	0,16 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNIDLN 2 3/8 04/01/28	EUR	100.000				98,587520	98.587,52	0,08 %
Anleihen fix		XS2790333889	MORGAN STANLEY MS 3.955 03/21/35	EUR	200.000		100.000		100,245400	200.490,80	0,17 %
Anleihen fix		XS2742660157	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 5/8 07/24/29	EUR	100.000				102,131060	102.131,06	0,09 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	100.000				82,346320	82.346,32	0,07 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44	EUR	100.000	100.000			100,646010	100.646,01	0,08 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	300.000				103,001540	309.004,62	0,26 %
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	100.000				102,991170	102.991,17	0,09 %
Anleihen fix		XS2871577115	NATWEST GROUP PLC NWG 3.673 08/05/31	EUR	100.000	100.000			100,759020	100.759,02	0,08 %
Anleihen fix		XS1989380172	NETFLIX INC NFLX 3 7/8 11/15/29	EUR	100.000	100.000			103,611090	103.611,09	0,09 %
Anleihen fix		XS2784667011	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 5/8 03/15/34	EUR	100.000				99,537330	99.537,33	0,08 %
Anleihen fix		XS2969693113	NORSK HYDRO ASA NYHNO 3 5/8 01/23/32	EUR	120.000	120.000			99,582200	119.498,64	0,10 %
Anleihen fix		XS2886118236	OMV AG OMVAV 3 3/4 09/04/36	EUR	100.000	100.000			97,969420	97.969,42	0,08 %
Anleihen fix		FR001400SMM1	ORANGE SA ORAFP 3 1/4 01/17/35	EUR	100.000	200.000	100.000		97,044370	97.044,37	0,08 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y EUR	100.000				105,075400	105.075,40	0,09 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	100.000				101,988380	101.988,38	0,09 %
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 5 3/4 01/27/28	EUR	100.000				107,764320	107.764,32	0,09 %
Anleihen fix		XS2631867533	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/4 06/12/31	EUR	100.000				102,608060	102.608,06	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 9/20/32	EUR	14.600.000	1.000.000	2.400.000		88,067160	12.857.805,36	10,72 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	200.000				105,923450	211.846,90	0,18 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	200.000				101,503480	203.006,96	0,17 %
Anleihen fix		XS2726335099	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.586 12/04/36	EUR	100.000	100.000			100,465520	100.465,52	0,08 %
Anleihen fix		XS2979759359	ROYAL BANK OF CANADA RY 3 1/4 01/22/31	EUR	200.000	200.000			99,583040	199.166,08	0,17 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 110/19/26	EUR	100.000	200.000			97,534940	97.534,94	0,08 %
Anleihen fix		FR001400F711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 3/8 04/13/34	EUR	100.000				100,421810	100.421,81	0,08 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	200.000				94,832530	189.655,06	0,16 %
Anleihen fix		XS2769892600	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/22/44	EUR	100.000				95,524810	95.524,81	0,08 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	150.000				101,497550	152.246,33	0,13 %
Anleihen fix		XS2993969323	SKANDINAViska ENSKILDA SEB 3 02/10/32	EUR	100.000	100.000			98,038670	98.038,67	0,08 %
Anleihen fix		XS3029220392	SKANDINAViska ENSKILDA SEB 3 3/8 03/19/30	EUR	200.000	200.000			100,533000	201.066,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2050948333	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 1 1/2 09/15/27	EUR	100.000				97,142300	97.142,30	0,08 %
Anleihen fix		FR001400XF93	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 05/17/35	EUR	100.000	100.000			97,985520	97.985,52	0,08 %
Anleihen fix		FR001400U1Q3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 5/8 11/13/30	EUR	200.000	200.000			100,350890	200.701,78	0,17 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	100.000		100.000		102,536110	102.536,11	0,09 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	200.000				99,919000	199.838,00	0,17 %
Anleihen fix		XS3022397460	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3.864 03/17/33	EUR	200.000	200.000			99,860000	199.720,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31	EUR	100.000				106,006640	106.006,64	0,09 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	200.000				95,992400	191.984,80	0,16 %
Anleihen fix		XS2892944732	STRYKER CORP SYK 3 3/8 09/11/32	EUR	100.000	100.000			99,487810	99.487,81	0,08 %
Anleihen fix		XS2970728205	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 4 1/8 01/29/32	EUR	130.000	130.000			101,045610	131.359,29	0,11 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	100.000				96,341830	96.341,83	0,08 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMVNX 0 3/8 11/14/28	EUR	100.000				91,519000	91.519,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMVNX 3 1/2 11/29/31	EUR	100.000	100.000			101,079190	101.079,19	0,08 %
Anleihen fix		XS2997534768	T-MOBILE USA INC TMUS 3.15 02/11/32	EUR	300.000	300.000			97,827090	293.481,27	0,24 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	200.000				92,192220	184.384,44	0,15 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	100.000				85,496400	85.496,40	0,07 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30	EUR	100.000	100.000			104,069000	104.069,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2753310825	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.698 01/24/32	EUR	100.000				100,645620	100.645,62	0,08 %

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		XS2984223102	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.724 01/23/34	EUR	200.000	200.000			98,148800	196.297,60	0,16 %
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	100.000				90,380020	90.380,02	0,08 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	200.000				102,188510	204.377,02	0,17 %
Anleihen fix		XS2778764006	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3.713 03/12/32	EUR	100.000				100,450280	100.450,28	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3KNQAO	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 11/4 03/24/33	EUR	100.000		100.000		82,438940	82.438,94	0,07 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	200.000				97,589650	195.179,30	0,16 %
Anleihen fix		FR001400SIM9	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 3 1/2 09/11/29	EUR	100.000	100.000			100,052690	100.052,69	0,08 %
Anleihen fix		IT0005598989	UNICREDIT SPA UCGIM 4.2 06/11/34	EUR	100.000	300.000	200.000		101,090340	101.090,34	0,08 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	100.000				98,711000	98.711,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	100.000		100.000		99,783720	99.783,72	0,08 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVNSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	100.000				103,063250	103.063,25	0,09 %
Anleihen fix		XS2872349613	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 3/8 08/01/33	EUR	200.000	200.000			98,216240	196.432,48	0,16 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	200.000				97,518000	195.036,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31	EUR	100.000		100.000		104,972780	104.972,78	0,09 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	100.000				97,101400	97.101,40	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3829J7	VONOVIA SE ANNGR 4 1/4 04/10/34	EUR	100.000		100.000		100,730330	100.730,33	0,08 %
Anleihen fix		XS2778864210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 1/4 03/18/29	EUR	100.000				101,162060	101.162,06	0,08 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	3.500.000				90,392000	2.923.145,15	2,44 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	2.790.000				97,195000	2.505.534,97	2,09 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	2.300.000				97,180000	2.065.176,01	1,72 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B78JSG98	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA VALUE UCITS ETF (USD) A-DIS	EUR	10.988		3.121		103,340000	1.135.499,92	0,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LUI672644330	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - PRECIOUS METALS FUND D3 EUR	EUR	2.028				275,000000	557.700,00	0,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986FT65	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	505.948		440.355		11,800000	5.970.186,40	4,98 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/35	EUR	2.950.000	1.100.000	200.000	1,504820	105,581120	4.686.977,14	3,91 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	3.050.000	950.000	200.000	1,271960	100,326850	3.892.158,07	3,25 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/4 04/15/26	EUR	4.160.000	1.210.000	200.000	1,268600	99,657460	5.259.298,88	4,39 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030583	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/4 04/15/33	EUR	3.000.000	900.000	150.000	1,027200	95,684970	3.465.326,87	2,89 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR001400J188	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.6 07/25/34	EUR	4.200.000	2.050.000	250.000	1,091750	94,393710	4.328.281,98	3,61 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	1.800.000	500.000		1,262300	99,980970	2.271.707,61	1,89 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	3.700.000	1.150.000	200.000	1,345650	104,266220	5.191.316,04	4,33 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282SS505	TSY INFIX N/B TII 0 1/8 07/15/26	USD	3.150.000	1.450.000	300.000	1,325000	99,414063	3.833.774,79	3,20 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282CEZ05	TSY INFIX N/B TII 0 5/8 07/15/32	USD	3.250.000	1.350.000	1.750.000	1,093120	92,968750	3.051.690,84	2,55 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282CLE92	TSY INFIX N/B TII 1/8 07/15/34	USD	2.300.000	2.500.000	200.000	1,012180	100,429688	2.160.230,25	1,80 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>97.041.339,86</b>	<b>80,94 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>97.041.339,86</b>	<b>80,94 %</b>
Aktienindex Futures		FESX20250620	EURO STOXX 50 Jun25 VGM5	EUR	-6				5.269.000000	5.955,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20250620	EURO STOXX 50 Jun25 VGM5	EUR	44				5.269.000000	-43.780,00	-0,04 %
Aktienindex Futures		FESX20250620	EURO STOXX 50 Jun25 VGM5	EUR	154				5.269.000000	-153.230,00	-0,13 %
Aktienindex Futures		FMWN20250620	MSCI Wor NTR Inde Jun25 R5WM5	EUR	24				548,550000	-6.240,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FSTS20250620	STOXX 600 BAS Jun25 JSM5	EUR	25				512.000000	-37.000,00	-0,03 %
Aktienindex Futures		FTSE20250620	FTSE 100 IDX FUT Jun25 Z M5	GBP	64				8.666.000000	-765,28	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSE20250620	FTSE 100 IDX FUT Jun25 Z M5	GBP	8				8.666.000000	-95,66	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSE20250620	FTSE 100 IDX FUT Jun25 Z M5	GBP	-3				8.666.000000	53,80	0,00 %
Aktienindex Futures		FSNK20250612	NIKKEI 225 (SGX) Jun25 NIMS PIT	JPY	-4				36.950.000000	-419,46	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20250612	TOPIX INDX FUTR Jun25 TPM5 PIT	JPY	32				2.747.000000	190.847,85	0,16 %
Aktienindex Futures		FTSP20250612	TOPIX INDX FUTR Jun25 TPM5 PIT	JPY	7				2.747.000000	-11.205,55	-0,01 %

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
Aktienindex Futures		FMCH20250620	MSCI China Future Jun25 MURM5	USD	44				593,600000	-55.167,70	-0,05 %
Aktienindex Futures		FEMI20250620	MSCI EmgMkt Jun25 MESM5	USD	23				1.113,900000	-36.543,53	-0,03 %
Aktienindex Futures		FEMI20250620	MSCI EmgMkt Jun25 MESM5	USD	137				1.113,900000	-148.101,27	-0,12 %
Aktienindex Futures		FMWR20250620	MSCI World Energy Jun25 HKYM5	USD	25				520,300000	69.158,28	0,06 %
Aktienindex Futures		OFES20250620	S&P500 EMINI FUT Jun25 ESM5	USD	-2				5.623,000000	6.379,93	0,01 %
Aktienindex Futures		OFES20250620	S&P500 EMINI FUT Jun25 ESM5	USD	-9				5.623,000000	44.957,58	0,04 %
Anleihenfutures		FCGB20250619	CAN 10YR BOND FUT Jun25 CNM5	CAD	33				124,030000	19.212,73	0,02 %
Anleihenfutures		FGBM20250606	EURO-BOBL FUTURE Jun25 OEM5	EUR	-34				117,820000	36.720,00	0,03 %
Anleihenfutures		FBTP20250606	Euro-BTP Future Jun25 IKM5	EUR	52				117,660000	-114.920,00	-0,10 %
Anleihenfutures		FBTP20250606	Euro-BTP Future Jun25 IKM5	EUR	-40				117,660000	88.000,00	0,07 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	-75				128,840000	208.500,00	0,17 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	-20				128,840000	55.600,00	0,05 %
Anleihenfutures		FGBL20250606	EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5	EUR	-131				128,840000	-235.623,73	-0,20 %
Anleihenfutures		FOAT20250606	Euro-OAT Future Jun25 OATM5	EUR	-54				122,860000	133.920,00	0,11 %
Anleihenfutures		FOAT20250606	Euro-OAT Future Jun25 OATM5	EUR	195				122,860000	-487.500,00	-0,41 %
Anleihenfutures		FGBS20250606	EURO-SCHATZ FUT Jun25 DUM5	EUR	-33				106,980000	2.310,00	0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20250626	LONG GILT FUTURE Jun25 G M5	GBP	155				91,480000	-315.078,32	-0,26 %
Anleihenfutures		FTNU20250618	US 10yr Ultra Fut Jun25 UXYSM5 PIT	USD	-16				114,031250	-7.391,66	-0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20250618	US 10yr Ultra Fut Jun25 UXYSM5 PIT	USD	79				114,031250	36.496,36	0,03 %
Anleihenfutures		FTN220250630	US 2YR NOTE (CBT) Jun25 TUM5 PIT	USD	-9				103,589844	-5.522,09	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520250630	US 5YR NOTE (CBT) Jun25 FVM5 PIT	USD	-34				108,187500	-24.051,79	-0,02 %
Anleihenfutures		FTN520250630	US 5YR NOTE (CBT) Jun25 FVM5 PIT	USD	96				108,187500	67.910,93	0,06 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20250620	BCOMIN Ind Mets Jun25 FCIM5	USD	126				153,190000	-29.461,34	-0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20250620	BCOMIN Ind Mets Jun25 FCIM5	USD	49				153,190000	-11.457,18	-0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20250620	BCOMIN Ind Mets Jun25 FCIM5	USD	18				153,190000	-4.208,76	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20250620	BCOMPE PETROLEUM Jun25 UBOM5	USD	51				179,360000	62.893,78	0,05 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20250620	BCOMPE PETROLEUM Jun25 UBOM5	USD	23				179,360000	28.363,86	0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20250620	BCOMPR PRECIOUS Jun25 UBPMS	USD	26				309,480000	21.786,39	0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20250620	BCOMPR PRECIOUS Jun25 UBPMS	USD	103				309,480000	86.307,64	0,07 %
Währungsfutures		OFCD20250617	C\$ CURRENCY FUT Jun25 CDM5 PIT	USD	14				0,702730	9.934,40	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	-9				1,087190	9.718,88	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	-17				1,087190	18.357,90	0,02 %
Rendite Futures		FTCB20250616	AUST 10Y BOND FUT Jun25 XMM5 PIT	AUD	2				95,500000	-448,94	-0,00 %
Rendite Futures		FTCB20250616	AUST 10Y BOND FUT Jun25 XMM5 PIT	AUD	381				95,500000	-85.523,51	-0,07 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte<sup>1</sup></b>										<b>-614.050,46</b>	<b>-0,51 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	39.600.000				22,250033	-2.427,47	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	16.000.000				11,363722	37.477,05	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	70.400.000				43,874256	-47.869,38	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-11.500.000				1,085630	374.072,97	0,31 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	36.000.000				20,002596	11.046,58	0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	11.200.000				6,313541	-7.263,70	-0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	8.044.000.000				4,567,564808	-14.914,05	-0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT INR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	INR	169.000.000				92,857157	34.705,86	0,03 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte<sup>1</sup></b>										<b>384.827,87</b>	<b>0,32 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				EUR						18.049.263,05	15,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
					AUD						299.813,40	0,25 %
					CAD						393.531,57	0,33 %
					CHF						8.729,74	0,01 %
					GBP						313.730,27	0,26 %
					JPY						235.127,27	0,20 %
					NOK						-463,09	-0,00 %
					SEK						21.330,84	0,02 %
					USD						3.358.438,44	2,80 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											<b>22.679.501,50</b>	<b>18,92 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											542.904,74	0,45 %
Cash Collateral Zinsen gegeben											-786,50	-0,00 %
Forderung Bestandsprovision											11.409,02	0,01 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>											<b>553.527,26</b>	<b>0,46 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>												
Diverse Gebühren											-148.667,46	-0,12 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>											<b>-148.667,46</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>											<b>119.896.478,55</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0SE09	R	Ausschüttung	EUR	155,36	4.582.682
AT0000A1Z3C4	RZ	Ausschüttung	EUR	116,47	27.198,787
AT0000A0SDY6	I	Thesaurierung	EUR	195,63	13.559,834
AT0000A090H8	S	Thesaurierung	EUR	188,76	202.588,714
AT0000A0SE17	R	Thesaurierung	EUR	177,37	50.712,745
AT0000A1Z3D2	RZ	Thesaurierung	EUR	122,72	88.487,614
AT0000A0SDZ3	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	197,10	163.680,399
AT0000A0SE25	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	175,23	130.967,058
AT0000A1YBX8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	128,11	431,146

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

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.03.2025
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	14.100.000

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,718350
Kanadische Dollar	CAD	1,545850
Schweizer Franken	CHF	0,953450
Britische Pfund	GBP	0,836300
Japanische Yen	JPY	162,642650
Norwegische Krone	NOK	11,331000
Schwedische Kronen	SEK	10,817500
Amerikanische Dollar	USD	1,082300

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		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 11/2 09/27/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 15/8 07/15/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABANAV 3 3/4 04/20/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400QJ02	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400QD03	AEROPORTS DE PARIS SA ADPFP 3 3/8 05/16/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2166122486	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0.8 05/05/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2764880402	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 3,647 05/12/31	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3823H4	ALLIANZ SE ALVGR 4.851 07/26/54	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2835739660	ALPHA SERV & HLDGS ALPHA 6 09/13/34	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR			200.000
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 11/8 07/01/27	EUR			100.000
Anleihen fix		BE6320935271	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 7/8 04/02/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2834471463	AXA SA AXASA 3 3/8 05/31/34	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43	EUR			200.000
Anleihen fix		XS3009012470	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 02/25/37	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2782109016	BANCO DE SABADELL SA SABSM 4 1/4 09/13/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP BAC 1,949 10/27/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400T9Q9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/4 10/17/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2595418596	BAASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000BLB9ZE1	BAYERISCHE LANDES BANK BYLAN 3 10/10/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2625968347	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 07/22/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2777442281	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 03/01/44	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400IBM5	BOUYGUES SA ENFP 3 7/8 07/17/31	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR			100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR001400XL11	BPCE SA BPCEGP 3 7/8 02/26/36	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0014000671	BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2696089197	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 1/4 10/05/33	EUR		160.000	
Anleihen fix		XS2723549361	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFF 3 7/8 11/29/30	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR		200.000	
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR		100.000	
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR001400SVC3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/2 09/26/34	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR00140009D2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 1/8 02/26/36	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR001400XJP0	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 7/8 PERP	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR		200.000	
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2332689764	DANFOSS FIN 2 BV DNFSDC 0 3/4 04/28/31	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR0014006FE2	DANONE SA BNFP 0.52 11/09/30	EUR		200.000	
Anleihen fix		FR001400PU35	DANONE SA BNFP 3.481 05/03/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2722190795	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 4 11/23/43	EUR		100.000	
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30	EUR		100.000	
Anleihen fix		DE000A351274	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2784415718	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 1/2 03/25/36	EUR		160.000	
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR		200.000	
Anleihen fix		XS2852136063	DSM BV DSFIR 3 5/8 07/02/34	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR		200.000	
Anleihen fix		XS2932829356	DSV FINANCE BV DSVDC 3 3/8 11/06/34	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2463518998	E.ON SE EOANGR 15/8 03/29/31	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2673536541	E.ON SE EOANGR 3 3/4 03/01/29	EUR		150.000	
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPL 3 7/8 03/11/30	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR001400KWR6	ELO SACA ELOFR 6 03/22/29	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 5/8 05/28/29	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR001400KHI6	ENGIE SA ENGIFF 4 1/2 09/06/42	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2304340693	EQUINIX INC EQIX 1 03/15/33	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR0013516077	ESSILORLUXOTTICA EFFF 0 1/2 06/05/28	EUR		100.000	
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFFF 0 3/8 01/05/26	EUR		200.000	
Anleihen fix		FR0014007TY9	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/25	EUR		4.000.000	
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2587352340	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4.3 02/15/29	EUR		100.000	
Anleihen fix		DE000BU0E154	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 03/19/25	EUR		3.900.000	3.900.000
Anleihen fix		DE000BU0E048	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 04/17/24	EUR		3.700.000	
Anleihen fix		DE000BU0E113	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 11/20/24	EUR		3.900.000	
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33	EUR		200.000	
Anleihen fix		XS2613472963	HERA SPA HERIM 4 1/4 04/20/33	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR		200.000	
Anleihen fix		DE000A3H3GE7	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 11/01/24	EUR		300.000	
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR		100.000	
Anleihen fix		XS2904541070	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.834 09/25/35	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2909822277	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/8 09/30/35	EUR		200.000	200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2648498371	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 5/8 07/13/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 15/8 06/24/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2767797052	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 3/8 02/26/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2919102892	INFORMA PLC INFLN 3 5/8 10/23/34	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		XS2764264789	ING GROEP NV INTNED 4 02/12/35	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS3005214799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.35 02/26/37	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 11/09/15/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJKE AHOOLD DLHAIZE ADNA 13/4 04/02/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2780025511	KONINKIJKE AHOOLD DLHAIZE ADNA 3 7/8 03/11/36	EUR			120.000
Anleihen fix		XS3003295519	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 3/8 02/17/35	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400HX73	L'OREAL SA ORFP 3 1/8 05/19/25	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400II57	LA POSTE SA FRPTT 4 06/12/35	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2765558635	LINDE PLC LIN 3.4 02/14/36	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2465984107	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.631 04/08/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2886269013	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 3.46 08/27/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2834462983	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 4 1/4 06/11/34	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2312723138	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 3/4 03/17/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2838538374	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 1/4 06/17/35	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2825485852	MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3 1/2 05/30/37	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNFX 0 09/23/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2820460751	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/34	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2348030268	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 06/04/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2886118079	OMV AG OMVAV 3 1/4 09/04/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAPP 3 5/8 11/16/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2397367421	PEPSICO INC PEP 0 3/4 10/14/33	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400PX57	PERNOD RICARD SA RIFFP 3 5/8 05/07/34	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2847641961	PIRELLI & C SPA PCIM 3 7/8 07/02/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2404214020	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0.9 11/04/41	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR			220.000
Anleihen fix		XS2847688251	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 4 3/8 07/01/36	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS3004031822	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 3 1/2 02/18/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2813211617	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.564 05/03/44	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SA SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2769892865	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 02/22/37	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400KZQ1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 3/4 09/28/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2726853554	STATKRAFT AS STATK 3 1/8 12/13/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR			190.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2787827190	STELLANTIS NV STLA 3 1/2 09/19/30	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2629062568	STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26	EUR		200.000	300.000
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2264161964	TELIA COMPANY AB TELIAS 0 1/8 11/27/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2366407018	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0.8 10/18/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1.5/8 10/18/41	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2937308737	TOTALENERGIES SE TTEFP 4 1/2 PERP	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		IT0005631921	UNICREDIT SPA UCGIM 3.8 01/16/33	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		IT0005585051	UNICREDIT SPA UCGIM 4 03/05/34	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2767489391	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/15/37	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR			100.000
Anleihen fix		XS3011736108	UNITED UTILITIES WAT FIN UU 3 1/2 02/27/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERAV 0.9 04/01/41	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.5/8 11/24/30	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNKR 1 3/8 01/28/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2782803147	WPP FINANCE 2013 WPPLN 4 09/12/33	EUR			100.000
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD			4.900.000
Anleihen variabel		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	EUR			200.000
Anleihen variabel		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFF 3 1/4 PERP	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	EUR			300.000
Anleihen variabel		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	EUR			100.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828Z377	TSY INFIX N/B TII 0 1/8 01/15/30	USD		900.000	3.150.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

10,37 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 12.431.028,74 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 12,96 %

Zum Stichtag 31.03.2025 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2025	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.03.2025	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	14.100.000	12.431.028,74	10,37 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihegesystem 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 setzen sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2025	Kurswert in Portfoliowährung
XS1485596511	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 1/4 09/07/26	LISTED	EUR	Anleihen	DNB Boligkredit AS	aaa	17.000.000	16.501.238,70

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: 8.531,01 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

### Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.  
 Am Stichtag 31.03.2025 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 470.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen	-
Niedrigster Wert	4,19
Ø Wert	5,54
Höchster Wert	6,28
Verwendetes Modell	historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistoie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Va-	
lue-at-Risk Berechnungsmethode unter	
Nominalwertbetrachtung	164,04 %

**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 durchgeföhrter 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 29.11.2024 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 18.10.2024 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 16. Juli 2025

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



The image shows three handwritten signatures in blue ink on a white background. From left to right: 1. Mag. Hannes Cizek, 2. Mag. (FH) Dieter Aigner, and 3. Ing. Michael Kustra. Below each signature is a small black text label identifying the signatory.

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, 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. März 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und 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 Prüfnachweise 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 des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers 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 österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und 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 verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

**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 Prüfungs nachweise, 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 dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsyst em um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsyst ems 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 im internen Kontrollsyst em, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien

16. Juli 2025

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Behandlung

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

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

#### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

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

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

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

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

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

Im Rahmen der Veranlagung erfolgt die Zuordnung (Allokation) der Vermögenswerte in unterschiedliche globale Assetklassen. Die Umsetzung der entsprechenden Anlagestrategien kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten erfolgen („GlobalAllocation-Strategies-Plus“).

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

##### **Wertpapiere**

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

##### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

##### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich, Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich oder den Niederlanden begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörsse 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 100 % des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Value at Risk**

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

### Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

### **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 kann der Investmentfonds 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 5 % zur Deckung der Ausgabenkosten 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 Rücknahmearabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KSt-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KSt-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.

### Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahrs 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 15. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

**Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)**

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

**Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahrs 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 15. Juni des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

**Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

Die während des Rechnungsjahrs 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

**Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,80 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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

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

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

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

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

### 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 verringriger 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 Internetsite zugänglich machen.

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg12](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12)

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

##### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 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

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



# Raiffeisen Capital Management

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 Brasiliéra 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)

## 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.