



**Raiffeisen**  
Capital Management

# 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<br>(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-<br>veranlagungstag | 15.06.   |
| Fondsbezeichnung   | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)   |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds                      | I-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)<br>S-Tranche (EUR): 1,100 %<br>R-Tranche (EUR): 1,800 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)<br>RZ-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)<br>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.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>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 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.

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:

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

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            |
|   |                | <b>17.06.2024</b> | <b>16.06.2025</b> |
| 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<br>am 31.03.2024 | Absätze    | Rücknahmen  | Umlaufende Anteile<br>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)

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09)</b>   |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>1,56</b> |
| <b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4)</b>  |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>2,48</b> |
| <b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6)</b>  |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>2,48</b> |
| <b>Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8)</b>  |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>2,28</b> |
| <b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17)</b>  |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>1,57</b> |

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2)</b>   |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>2,48</b> |
| <b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3)</b>  |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>2,48</b> |
| <b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25)</b>  |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>1,57</b> |
| <b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8)</b>   |             |
| 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        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>2,48</b> |

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die 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           |
| Zinsaufwendungen (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           |
| Abschlussprüferkosten  | -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**

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -31.133,50 |                     |
|  |            | <b>-31.133,50</b>   |
| Fondsergebnis gesamt                             |            | <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 Rekordhochs 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 kräftig 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 Finanzmarktumfeld 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 Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

| Wertpapierart  | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR      | Anteil am Fonds-<br>vermögen |
|--|------------|---------|----------------------|------------------------------|
| 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 Fonds-<br>vermögen |
|--|------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| <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<br>Stk./Nom. | Käufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/<br>ILB-<br>Faktor | Kurs       | Kurswert in<br>EUR | Anteil am<br>Fondsvermö-<br>gen |
|---------------|------------|--------------|--|---------|----------------------|---|----------|--------------------------|------------|--------------------|---------------------------------|
| 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 ABNAV 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 HND A 3.65 04/23/31     | EUR     | 200.000              | 200.000                                   |          |                          | 99,934560  | 199.869,12         | 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/ ABIBB 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  | 199.258,00         | 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              |   |          |                          | 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  |            | FR001400XUR3 | 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 1/2 01/21/32              | 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 TELECOMMUNICATIO 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<br>Stk./Nom. | Käufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/<br>ILB-<br>Faktor | Kurs       | Kurswert in<br>EUR | Anteil am<br>Fondsvermö-<br>gen |
|---------------|-------------|--------------|---|---------|----------------------|---|----------|--------------------------|------------|--------------------|---------------------------------|
| 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 SGOPP 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 1 1/8 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 CPIPGR 7 05/07/29       | EUR     | 100.000              | 100.000                                   |          |                          | 105,354000 | 105.354,00         | 0,09 %                          |
| Anleihen fix  |             | FR001400X025 | 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 1 1/2 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 0.2 03/18/26         | EUR     | 200.000              |   |          |                          | 97,785370  | 195.570,74         | 0,16 %                          |
| Anleihen fix  |             | XS2466401572 | DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 7/8 06/08/34        | EUR     | 100.000              |   | 150.000  |                          | 87,153540  | 87.153,54          | 0,07 %                          |
| Anleihen fix  |             | XS2193978363 | 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  |             | DE000BU0E261 | 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  |             | DE000BU0E212 | 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  |             | DE000BU0E238 | 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 HLLNL 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 ISPIM 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 02/26/45            | EUR     | 100.000              | 200.000                                   | 100.000  |                          | 95,447080  | 95.447,08          | 0,08 %                          |
| Anleihen fix  |             | XS2791972248 | 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              |   |          |                          | 104,767200 | 104.767,20         | 0,09 %                          |
| Anleihen fix  |             | FR001400KJ00 | LVMH MOET 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 HLDINGS 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<br>Stk./Nom. | Käufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Verkäufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Pool-/<br>ILB-<br>Faktor | Kurs       | Kurswert in<br>EUR | Anteil am<br>Fondsvermö-<br>gen |
|---------------|-------------|--------------|--|---------|----------------------|---|--|--------------------------|------------|--------------------|---------------------------------|
| Anleihen fix  |             | XS3015684361 | METRO AG MEOGR 4 03/05/30                      | EUR     | 100.000              | 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 MNDILN 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 NHYNO 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 RBLAV 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 02/20/32          | 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 1 10/19/26      | EUR     | 100.000              |   | 200.000                                      |                          | 97,534940  | 97.534,94          | 0,08 %                          |
| Anleihen fix  |             | FR001400F711 | SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 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  | 189.665,06         | 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  |             | XS2050968333 | SMURFIT KAPPA TREASURY SW 1 1/2 09/15/27       | EUR     | 100.000              |   |  |                          | 97,142300  | 97.142,30          | 0,08 %                          |
| Anleihen fix  |             | FR001400XFK9 | 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 SCMN VX 0 3/8 11/14/28        | EUR     | 100.000              |   | 100.000                                      |                          | 91,519000  | 91.519,00          | 0,08 %                          |
| Anleihen fix  |             | XS2827696035 | SWISSCOM FINANCE SCMN VX 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/S 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                                       | Währung | Bestand<br>Stk./Nom. | Käufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Verkäufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Pool-/<br>ILB-<br>Faktor | Kurs          | Kurswert in<br>EUR   | Anteil am<br>Fondsvermö-<br>gen |
|--|------------|--------------|---|---------|----------------------|---|--|--------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|
| 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   |            | DE000A3KNQA0 | TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 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 VWSDC 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       | LU1672644330 | 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 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 04/15/33                      | EUR     | 3.000.000            | 900.000                                   | 150.000                                      | 1,207200                 | 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  |            | US912828S505 | TSY INFL IX 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 INFL IX 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 INFL IX N/B TII 1 7/8 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 zu-<br/>gelassenen 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 RSWM5                               | 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 NIM5 PIT                             | JPY     | -4                   |   |  |                          | 36.950,000000 | -4.119,46            | -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<br>Stk./Nom. | Käufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Verkäufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Pool-/<br>ILB-<br>Faktor | Kurs         | Kurswert in<br>EUR | Anteil am<br>Fondsvermö-<br>gen |
|---|------------|--------------|--|---------|----------------------|---|--|--------------------------|--------------|--------------------|---------------------------------|
| 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 UXYM5 PIT                                  | USD     | -16                  |   |  |                          | 114,031250   | -7.391,66          | -0,01 %                         |
| Anleihenfutures                                 |            | FTNU20250618 | US 10yr Ultra Fut Jun25 UXYM5 PIT                                  | USD     | 79                   |   |  |                          | 114,031250   | 36.496,36          | 0,03 %                          |
| Anleihenfutures                                 |            | FTN20250630  | 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 UBPM5  | USD     | 26                   |   |  |                          | 309,480000   | 21.786,39          | 0,02 %                          |
| Rohstoffindex Futures                           |            | FCPR20250620 | BCOMPR PRECIOUS Jun25 UBPM5  | 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<br>Stk./Nom. | Käufe<br>im Berichtszeitraum<br>Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/<br>ILB-<br>Faktor | Kurs | Kurswert in<br>EUR    | Anteil am<br>Fondsvermö-<br>gen |
|---|------------|------|-----------------------|---------|----------------------|---|----------|--------------------------|------|-----------------------|---------------------------------|
|   |            |      |                       | 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<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix  |            | XS1883355197 | ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26    | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | XS2025480596 | ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29   | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | XS2613658470 | ABN AMRO BANK NV ABNAV 3 3/4 04/20/25          | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | FR001400OJO2 | ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31                   | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | FR001400Q3D3 | AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 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 1 1/8 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 | BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32                   | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | DE000BLB9ZE1 | BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 3 10/10/31         | EUR     |  | 200.000          | 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<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---------------|------------|--------------|---|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix  |            | FR001400XL11 | BPCE SA BPCEGP 3 7/8 02/26/36                 | EUR     |  | 100.000          | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | FR001400O671 | BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36                 | EUR     |  |                  | 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  |            | FR001400O9D2 | 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  |            | DE000A351ZT4 | 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 1 5/8 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 EDPPL 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 ENGIFP 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 EFFP 0 1/2 06/05/28          | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | FR0013516069 | ESSILORLUXOTTICA EFFP 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<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix  |            | XS2648498371 | IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 5/8 07/13/33    | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | XS2194283839 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29  | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | XS2767979052 | 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 1 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 | KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27    | EUR     |  |                  | 100.000             |
| Anleihen fix  |            | XS2780025511 | KONINKIJE AHOLD 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  |            | FR001400IIS7 | 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 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 ORAFP 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 RIFP 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 RBAIV 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<br>Zugänge | Verkäufe<br>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 VERA V 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 ANNGR 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 ENGIFP 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 INFL IX 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 Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

| ISIN         | Wertpapierbezeichnung                    | Geregelter Markt | Währung | Assetklasse | Emittent           | Rating | Bestand per 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  |                  | -  |
| Value-at-Risk   | Niedrigster Wert | 4,19   |
|   | Ø Wert           | 5,54   |
|   | Höchster Wert    | 6,28   |
| Verwendetes Modell  |                  | historische Simulation (99 % Konfidenzniveau,<br>20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß<br>§ 18 Abs. 1 Z 3 DerVO) |
| Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter<br>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 (Bonii)  | 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 Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 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.**

  
Mag. Hannes Cizek

  
Mag. (FR) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustra

## 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 Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### Sonstige Informationen

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

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

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

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum 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 Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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 Kontrollsystem, 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](https://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage [www.rcm.at](https://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](https://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-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-StrategiesPlus“).

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 Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

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

#### **Anteile an Investmentfonds**

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

#### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 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 Ausgabe-  
kosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteil-  
scheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

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

### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermes-  
sen 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 unterschrei-  
ten.

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 ausschüttungs-  
gleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesell-  
schaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungs-  
zeitpunkt 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.

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Ertr nisse 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Ertr nisse 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer 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.

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Ertr nisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr**

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 Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. W rend 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.

|  |
|--|
| <b>Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.</b> |
|--|



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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_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<br>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.



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

#### **4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union**

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

|      |              |   |
|------|--------------|---|
| 5.1  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires   |
| 5.2  | Australien:  | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)   |
| 5.3  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange  |
| 5.4  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.   |
| 5.5  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange   |
| 5.6  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange   |
| 5.7  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)  |
| 5.8  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados   |
| 5.9  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange  |
| 5.10 | Philippinen: | Manila International Futures Exchange   |
| 5.11 | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)  |
| 5.12 | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)   |
| 5.13 | Türkei:      | TurkDEX   |
| 5.14 | USA:         | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

## 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.