

# Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.09.2024 – 28.02.2025

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2025 .....	7
Anhang .....	14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2024 bis 28.02.2025

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000A190Z8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2014
AT0000A1U7C0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A0ALQ3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (I) T	Thesaurierung	EUR	15.09.2008
AT0000A190X3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2014
AT0000A1U7B2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A296K5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (SZ) T <sup>1</sup>	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A0ALR1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.09.2008
AT0000A19HM5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.10.2014
AT0000A31LJ8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2022
AT0000A1ARZ9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) VTI	Vollthesaurierung Inland	EUR	01.12.2014

<sup>1</sup> Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,150 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,150 % SZ-Tranche (EUR): 0,098 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

**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.

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Short-Term für den Berichtszeitraum vom 01.09.2024 bis 28.02.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2025 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2024	28.02.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	97.993.971,49	138.133.356,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A190Z8) in EUR	89,38	90,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A190Z8) in EUR	89,38	90,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7C0) in EUR	95,09	95,85
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7C0) in EUR	95,09	95,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALQ3) in EUR	104,18	106,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALQ3) in EUR	104,18	106,06
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A190X3) in EUR	98,37	100,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A190X3) in EUR	98,37	100,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7B2) in EUR	101,02	102,84
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7B2) in EUR	101,02	102,84
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296K5) in EUR	101,57	103,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296K5) in EUR	101,57	103,43
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALR1) in EUR	108,13	110,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALR1) in EUR	108,13	110,07
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A19HM5) in EUR	98,58	100,25
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A19HM5) in EUR	98,58	100,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A31LJ8) in EUR	105,65	107,55
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A31LJ8) in EUR	105,65	107,55
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1ARZ9) in EUR	98,65	100,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1ARZ9) in EUR	98,65	100,33

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2025
AT0000A190Z8 (R) A	54.530,311	0,398	-426,725	54.103,984
AT0000A1U7C0 (RZ) A	13.724,780	73,412	0,000	13.798,192
AT0000A0ALQ3 (I) T	73.246,000	20.534,000	-30.858,000	62.922,000
AT0000A190X3 (R) T	74.764,276	1.363,949	-5.204,746	70.923,479
AT0000A1U7B2 (RZ) T	17.817,697	1.809,681	-1.997,105	17.630,273
AT0000A296K5 (SZ) T	115.850,215	42.033,128	-7.439,478	150.443,865
AT0000A0ALR1 (I) VTA	192.175,910	287.673,136	-31.489,799	448.359,247
AT0000A19HM5 (R) VTA	101.645,105	27.229,253	-26.119,513	102.754,845
AT0000A31LJ8 (RZ) VTA	304.292,506	85.760,430	-10.442,996	379.609,940
AT0000A1ARZ9 (R) VTI	3.148,793	0,000	-30,000	3.118,793
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>1.303.664,618</b>

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	109.253.568,09	79,09 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>109.253.568,09</b>	<b>79,09 %</b>
Anleihen variabel		EUR	27.215.416,50	19,70 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>27.215.416,50</b>	<b>19,70 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>136.468.984,59</b>	<b>98,80 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			34.050,00	0,02 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>34.050,00</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			590.371,87	0,43 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>590.371,87</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.072.777,42	0,78 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.072.777,42</b>	<b>0,78 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-32.827,70	-0,02 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-32.827,70</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>138.133.356,19</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2025

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	500.000				99,952000	499.760,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2817920080	ARION BANKI HF ARION 4 5/8 11/21/28	EUR	200.000	200.000			104,398000	208.796,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2799473637	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 3.384 04/16/29	EUR	300.000				101,738720	305.216,16	0,22 %
Anleihen fix		XS2919279633	ASB BANK LIMITED ASBBNK 3.185 04/16/29	EUR	300.000	800.000	500.000		101,305000	303.915,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2631416950	ASML HOLDING NV ASML 3 1/2 12/06/25	EUR	500.000				100,660000	503.300,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	500.000				101,658540	508.292,70	0,37 %
Anleihen fix		FR001400DNT6	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 3 11/03/26	EUR	400.000				100,992260	403.969,04	0,29 %
Anleihen fix		XS2288925568	BALDER FINLAND OYJ BALDER 1 01/20/29	EUR	200.000	200.000			91,407500	182.815,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 1/8 05/10/26	EUR	300.000				100,227000	300.681,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2908735504	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 04/02/29	EUR	700.000	700.000			100,940230	706.581,61	0,51 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	500.000				99,972000	499.860,00	0,36 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	500.000				102,294550	511.472,75	0,37 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	200.000	200.000			92,080830	184.161,66	0,13 %
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON & CO BDX 0.034 08/13/25	EUR	600.000				98,745000	592.470,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2887901325	BMW INTL INVESTMENT BV BMW 3 08/27/27	EUR	300.000				100,918010	302.754,03	0,22 %
Anleihen fix		ES0000012G91	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/26	EUR	2.000.000	400.000			98,033680	1.960.673,60	1,42 %
Anleihen fix		ES0000012J15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/27	EUR	300.000				95,955400	287.866,20	0,21 %
Anleihen fix		XS2776511060	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 1/2 03/01/29	EUR	200.000				102,540710	205.081,42	0,15 %
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR	500.000				99,668000	498.340,00	0,36 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	500.000				97,183990	485.919,95	0,35 %
Anleihen fix		DE0001102390	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/26	EUR	2.300.000	1.000.000			98,526440	2.266.108,12	1,64 %
Anleihen fix		DE000BU22049	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2 1/2 03/19/26	EUR	3.000.000	1.700.000			100,416500	3.012.495,00	2,18 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	1.600.000				97,677120	1.562.833,92	1,13 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	3.000.000	2.200.000			99,455880	2.983.676,40	2,16 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000				98,122000	392.488,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0014003RL9	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 0.01 06/01/26	EUR	2.200.000				97,142000	2.137.124,00	1,55 %
Anleihen fix		XS2393661397	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.01 10/07/26	EUR	600.000				96,288340	577.730,04	0,42 %
Anleihen fix		XS2751688826	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR	400.000				103,923320	415.693,28	0,30 %
Anleihen fix		XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI CASTSS 0 7/8 09/17/29	EUR	300.000	300.000			89,396320	268.188,96	0,19 %
Anleihen fix		XS2723549528	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 3/4 11/29/26	EUR	500.000				101,867280	509.336,40	0,37 %
Anleihen fix		DE000CZ439N1	COMMERZBANK AG CMZB 2 3/4 01/11/27	EUR	500.000				100,742920	503.714,60	0,36 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	2.000.000	2.000.000			99,796000	1.995.920,00	1,44 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	700.000				98,341000	688.387,00	0,50 %
Anleihen fix		FR001400SVD1	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/8 01/26/29	EUR	500.000		500.000		100,595020	502.975,10	0,36 %
Anleihen fix		XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 1/8 03/23/28	EUR	400.000	400.000			101,137260	404.549,04	0,29 %
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFDSC 0 1/8 04/28/26	EUR	500.000				97,173480	485.867,40	0,35 %
Anleihen fix		DE000A351ZR8	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/26	EUR	500.000				101,843100	509.215,50	0,37 %

Berichtszeitraum 01.09.2024 – 28.02.2025

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR	500.000				99,643000	498.215,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2107302148	DEXIA DEXGRP 0.01 01/22/27	EUR	900.000	900.000			95,495000	859.455,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2749477134	DEXIA DEXGRP 2 3/4 01/18/29	EUR	1.300.000	1.300.000			100,360000	1.304.680,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2630524713	DEXIA DEXGRP 3 1/8 06/01/28	EUR	3.000.000	3.000.000			101,828000	3.054.840,00	2,21 %
Anleihen fix		XS2932831766	DSV FINANCE BV DSVDC 2 7/8 11/06/26	EUR	300.000	300.000			100,406220	301.218,66	0,22 %
Anleihen fix		EU000A1G0EN1	EFSS EFSF 0 07/20/26	EUR	2.000.000				96,976000	1.939.520,00	1,40 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	500.000				98,645000	493.225,00	0,36 %
Anleihen fix		FR001400RYN6	ESSILORLUXOTTICA EFFP 2 7/8 03/05/29	EUR	200.000	200.000			100,726620	201.453,24	0,15 %
Anleihen fix		XS2919679816	EUROGRID GMBH EUROGR 3.075 10/18/27	EUR	400.000	400.000			100,831630	403.326,52	0,29 %
Anleihen fix		EU000A3KNYF7	EUROPEAN UNION EU 0 03/04/26	EUR	3.200.000				97,839000	3.130.848,00	2,27 %
Anleihen fix		EU000A3KWCF4	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/28	EUR	800.000	700.000	1.200.000		91,993000	735.944,00	0,53 %
Anleihen fix		EU000A3K4DJ5	EUROPEAN UNION EU 0.8 07/04/25	EUR	3.500.000				99,454000	3.480.890,00	2,52 %
Anleihen fix		EU000A3K4EW6	EUROPEAN UNION EU 2 7/8 12/06/27	EUR	2.300.000				101,614000	2.337.122,00	1,69 %
Anleihen fix		XS2830098666	FINNVERA PLC FINNVE 2 7/8 08/30/29	EUR	1.800.000	1.800.000			101,531000	1.827.558,00	1,32 %
Anleihen fix		DE0001053510	FREISTAAT BAYERN BAYERN 0.03 04/03/28	EUR	2.800.000	2.800.000			93,056000	2.605.568,00	1,89 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	400.000				98,597680	394.390,72	0,29 %
Anleihen fix		XS2939370107	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 2 7/8 11/19/27	EUR	400.000	400.000			100,141380	400.565,52	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR	500.000	500.000			91,775390	458.876,95	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A36WE5	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOC 3 5/8 03/02/26	EUR	400.000				101,161340	404.645,36	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOC 4 02/01/27	EUR	200.000				102,109040	204.218,08	0,15 %
Anleihen fix		XS2999658136	IBM CORP IBM 2.9 02/10/30	EUR	200.000	400.000	200.000		99,963000	199.926,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2919101498	INFORMA PLC INFLN 3 10/23/27	EUR	400.000	400.000			100,429050	401.716,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2585966257	ING BANK NV INTNED 3 02/15/26	EUR	700.000	300.000			100,598540	704.189,78	0,51 %
Anleihen fix		BE0002645266	KBC GROUP NV KBCBB 0 5/8 04/10/25	EUR	400.000				99,748000	398.992,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	500.000				95,798000	478.990,00	0,35 %
Anleihen fix		DE000A2GSNW0	KFW KFW 0 3/8 04/23/25	EUR	5.300.000	3.000.000			99,683000	5.283.199,00	3,82 %
Anleihen fix		DE000A351MM7	KFW KFW 2 7/8 05/29/26	EUR	2.500.000				100,780000	2.519.500,00	1,82 %
Anleihen fix		XS2911156326	KINGDOM OF DENMARK DENK 2 1/4 10/02/26	EUR	1.500.000	1.500.000			100,035000	1.500.525,00	1,09 %
Anleihen fix		DE000A1RQD68	LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25	EUR	400.000				98,858000	395.432,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A1RQCP0	LAND HESSEN HESSEN 0 1/4 06/10/25	EUR	5.400.000	5.400.000			99,344000	5.364.576,00	3,88 %
Anleihen fix		DE000A4DE9Z0	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 2.45 02/13/30	EUR	1.500.000	1.500.000			99,884000	1.498.260,00	1,08 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000				98,390000	491.950,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR	500.000	500.000			92,061180	460.305,90	0,33 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	500.000				98,195000	490.975,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2323295563	NIDEC CORP NIDEC 0.046 03/30/26	EUR	300.000				97,239650	291.718,95	0,21 %
Anleihen fix		XS2854303489	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 2 7/8 07/04/27	EUR	2.200.000				101,321000	2.229.062,00	1,61 %
Anleihen fix		XS2820449945	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/26	EUR	900.000				100,948460	908.536,14	0,66 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	500.000				99,976000	499.880,00	0,36 %
Anleihen fix		PTOTEUJOE0019	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 4 1/8 04/14/27	EUR	100.000				104,394790	104.394,79	0,08 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	300.000				100,700610	302.101,83	0,22 %
Anleihen fix		XS2965663656	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 3 3/8 06/16/28	EUR	200.000	200.000			100,789200	201.578,40	0,15 %
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	500.000				101,011980	505.059,90	0,37 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	800.000				99,740000	797.920,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1808478710	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 04/18/25	EUR	1.400.000				99,740000	1.396.360,00	1,01 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	500.000	500.000			96,778000	483.890,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2152799529	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.2 04/07/25	EUR	800.000	800.000			99,733000	798.184,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1311586967	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/8 10/28/25	EUR	2.000.000	1.000.000			99,138000	1.982.760,00	1,44 %
Anleihen fix		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	300.000	300.000			101,398940	304.196,82	0,22 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 09/15/28	EUR	200.000				106,668750	213.337,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	300.000	300.000			93,936000	281.808,00	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A2VB47	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 10/20/28	EUR	1.500.000				92,156660	1.382.349,90	1,00 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	2.500.000				99,358700	2.483.967,50	1,80 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	800.000	300.000			101,988300	815.906,40	0,59 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	1.500.000				99,049000	1.485.735,00	1,08 %
Anleihen fix		FR001400SZ60	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 2 7/8 10/02/28	EUR	400.000	400.000			100,133110	400.532,44	0,29 %
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR	700.000				99,010000	693.070,00	0,50 %
Anleihen fix		FR001400DT99	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 1/4 11/09/27	EUR	200.000				101,584480	203.168,96	0,15 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	400.000				99,963000	399.852,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2769892519	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 11/22/28	EUR	300.000				101,649300	304.947,90	0,22 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	390.000				101,553320	396.057,95	0,29 %
Anleihen fix		XS2300208928	SNAM SPA SRGIM 0 08/15/25	EUR	400.000				98,839000	395.356,00	0,29 %
Anleihen fix		FR001400U1B5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 02/12/27	EUR	700.000	700.000			100,508840	703.561,88	0,51 %
Anleihen fix		BE6350791073	SOLVAY SA SOLBBB 3 7/8 04/03/28	EUR	400.000				102,664580	410.658,32	0,30 %
Anleihen fix		XS2781419424	SPAREBANK 1 SOR-NORGE SRBANK 3 5/8 03/12/29	EUR	200.000	200.000			102,929330	205.858,66	0,15 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	500.000				99,821000	499.105,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	500.000				99,910000	499.550,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	1.000.000				99,965000	999.650,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2732952838	STRYKER CORP SYK 3 3/8 12/11/28	EUR	700.000	700.000			102,013990	714.097,93	0,52 %
Anleihen fix		XS2698464885	SUMITOMO MITSUI TR BK LT SUMITR 4.086 04/19/28	EUR	1.200.000	1.200.000			104,093840	1.249.126,08	0,90 %
Anleihen fix		XS2827693446	SWISSCOM FINANCE SCMN VX 3 1/2 05/29/26	EUR	220.000				101,143880	222.516,54	0,16 %
Anleihen fix		XS2827694170	SWISSCOM FINANCE SCMN VX 3 1/2 08/29/28	EUR	1.000.000	1.000.000			102,608850	1.026.088,50	0,74 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	300.000	300.000			93,071000	279.213,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2557526006	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.2 01/21/26	EUR	400.000				100,531000	402.124,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2508690612	TORONTO-DOMINION BANK TD 1.707 07/28/25	EUR	400.000				99,661000	398.644,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2785465860	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 3.434 06/18/26	EUR	400.000				100,960090	403.840,36	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	300.000				103,432150	310.296,45	0,22 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	800.000				103,614290	828.914,32	0,60 %
Anleihen fix		FR0013020450	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 10/21/27	EUR	2.200.000	700.000			97,127000	2.136.794,00	1,55 %
Anleihen fix		IT0005598971	UNICREDIT SPA UCGIM 3 7/8 06/11/28	EUR	500.000				102,134260	510.671,30	0,37 %
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/26	EUR	1.000.000	700.000			101,494760	1.014.947,60	0,73 %
Anleihen fix		XS2760217880	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 02/08/29	EUR	250.000				100,864950	252.162,38	0,18 %
Anleihen fix		XS2887185127	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 08/26/27	EUR	650.000	400.000			100,879150	655.714,48	0,47 %
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR	400.000				98,811000	395.244,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A30VQA4	VONOVIA SE ANNGR 4 3/4 05/23/27	EUR	200.000				104,080190	208.160,38	0,15 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR	400.000				97,093750	388.375,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1856797219	WESTPAC BANKING CORP WSTP 1.45 07/17/28	EUR	400.000	400.000			95,798930	383.195,72	0,28 %
Anleihen variabel		XS2747616105	ABN AMRO BANK NV ABNAV FLOAT 01/15/27	EUR	1.000.000		200.000		100,572000	1.005.720,00	0,73 %
Anleihen variabel		XS2595361978	AT&T INC T FLOAT 03/06/25	EUR	300.000		200.000		99,998000	299.994,00	0,22 %
Anleihen variabel		XS2822525205	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ FLOAT 05/21/27	EUR	500.000		500.000		100,082000	500.410,00	0,36 %
Anleihen variabel		XS2986720816	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ FLOAT 10/29/27	EUR	2.000.000	2.000.000			100,003000	2.000.060,00	1,45 %
Anleihen variabel		XS2815894071	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/08/28	EUR	1.000.000				100,298000	1.002.980,00	0,73 %
Anleihen variabel		DE000BLB9V03	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN FLOAT 01/31/26	EUR	400.000				100,126000	400.504,00	0,29 %
Anleihen variabel		XS2975281903	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU FLOAT 12/15/27	EUR	1.500.000	1.500.000			100,049000	1.500.735,00	1,09 %
Anleihen variabel		FR001400GDG7	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP FLOAT 03/07/25	EUR	400.000		100.000		100,002000	400.008,00	0,29 %
Anleihen variabel		XS2388490802	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 09/24/26	EUR	1.200.000				100,384000	1.204.608,00	0,87 %
Anleihen variabel		XS2780024977	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA FLOAT 03/11/26	EUR	330.000				100,106000	330.349,80	0,24 %
Anleihen variabel		DE000A14JZ04	LAND BADEN-WUERTTEMBERG BADWUR FLOAT 08/19/27	EUR	500.000	500.000			99,778000	498.890,00	0,36 %
Anleihen variabel		DE000LB4W639	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW FLOAT 01/13/27	EUR	400.000	400.000			100,093000	400.372,00	0,29 %
Anleihen variabel		DE000LB39BG3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW FLOAT 11/09/26	EUR	500.000	400.000	500.000		100,374000	501.870,00	0,36 %
Anleihen variabel		DE000A3L2RQ4	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 08/19/27	EUR	1.500.000				99,930000	1.498.950,00	1,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen variabel		XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE FLOAT 06/07/25	EUR	300.000				100,074000	300.222,00	0,22 %
Anleihen variabel		XS2745115597	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 01/09/26	EUR	1.000.000				100,291000	1.002.910,00	0,73 %
Anleihen variabel		XS2856691469	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG NYLIFE FLOAT 07/09/27	EUR	2.000.000	2.000.000			100,115000	2.002.300,00	1,45 %
Anleihen variabel		XS2794477518	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 03/28/27	EUR	1.000.000		300.000		100,136000	1.001.360,00	0,72 %
Anleihen variabel		XS2853494602	ROYAL BANK OF CANADA RY FLOAT 07/02/28	EUR	870.000	200.000			100,031000	870.269,70	0,63 %
Anleihen variabel		XS2823117556	SANTANDER UK PLC SANUK FLOAT 05/12/27	EUR	1.500.000	700.000			99,654000	1.494.810,00	1,08 %
Anleihen variabel		XS2733106657	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR FLOAT 12/18/25	EUR	300.000				100,096000	300.288,00	0,22 %
Anleihen variabel		XS2813108870	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 05/03/27	EUR	800.000				100,123000	800.984,00	0,58 %
Anleihen variabel		XS3000592280	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS FLOAT 02/17/28	EUR	1.000.000	1.000.000			100,010000	1.000.100,00	0,72 %
Anleihen variabel		XS2889371840	SWEDBANK AB SWEDA FLOAT 08/30/27	EUR	1.100.000	400.000			100,190000	1.102.090,00	0,80 %
Anleihen variabel		XS2895483787	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 09/03/27	EUR	1.500.000	1.500.000			99,925000	1.498.875,00	1,09 %
Anleihen variabel		DE000A3LNFJ2	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 09/18/25	EUR	1.800.000	1.000.000			100,265000	1.804.770,00	1,31 %
Anleihen variabel		CH1348614103	UBS SWITZERLAND AG UBS FLOAT 04/21/27	EUR	2.200.000	1.700.000			99,612000	2.191.464,00	1,59 %
Anleihen variabel		XS2865534437	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 07/22/28	EUR	300.000	300.000			99,841000	299.523,00	0,22 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>136.468.984,59</b>	<b>98,80 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>136.468.984,59</b>	<b>98,80 %</b>
Anleihenfutures		FGBM20250306	EURO-BOBL FUTURE Mar25 OEH5	EUR	-15				117,750000	20.850,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBM20250306	EURO-BOBL FUTURE Mar25 OEH5	EUR	-14				117,750000	-280,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20250306	EURO-BOBL FUTURE Mar25 OEH5	EUR	-3				117,750000	-2.370,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20250306	EURO-SCHATZ FUT Mar25 DUH5	EUR	-9				106,900000	-1.350,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20250306	EURO-SCHATZ FUT Mar25 DUH5	EUR	-40				106,900000	17.200,00	0,01 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>34.050,00</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						590.371,87	0,43 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>590.371,87</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.072.777,42	0,78 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.072.777,42</b>	<b>0,78 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-32.827,70	-0,02 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-32.827,70</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>138.133.356,19</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A190Z8	R	Ausschüttung	EUR	90,00	54.103,984
AT0000A1U7C0	RZ	Ausschüttung	EUR	95,85	13.798,192
AT0000A0ALQ3	I	Thesaurierung	EUR	106,06	62.922,000
AT0000A190X3	R	Thesaurierung	EUR	100,04	70.923,479
AT0000A1U7B2	RZ	Thesaurierung	EUR	102,84	17.630,273
AT0000A296K5	SZ	Thesaurierung	EUR	103,43	150.443,865
AT0000A0ALR1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	110,07	448.359,247
AT0000A19HM5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,25	102.754,845
AT0000A31LJ8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,55	379.609,940
AT0000A1ARZ9	R	Vollthesaurierung Inland	EUR	100,33	3.118,793

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		BE0000342510	BELGIUM KINGDOM BGB 0 1/2 10/22/24	EUR		1.800.000
Anleihen fix		ES0000012F92	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/25	EUR		500.000
Anleihen fix		DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	400.000	2.800.000
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	500.000	1.300.000
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR		1.600.000
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2874384279	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/4 08/09/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2588099478	DNB BANK ASA DNBNO 3 5/8 02/16/27	EUR		400.000
Anleihen fix		EU000A1299M6	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 12/16/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1247736793	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 09/13/24	EUR		800.000
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2599731473	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/24	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2697483118	ING BANK NV INTNED 4 1/8 10/02/26	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2199348231	KOOKMIN BANK CITNAT 0.052 07/15/25	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2679903950	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4 1/8 09/29/26	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2837788947	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 3/8 06/11/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1169595698	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 7/8 01/21/25	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR		500.000
Anleihen variabel		XS2485259670	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 11/26/25	EUR		600.000
Anleihen variabel		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR		500.000
Anleihen variabel		XS2584643113	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 5/8 02/10/26	EUR		200.000
Anleihen variabel		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR		400.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 28.02.2025 waren keine Wertpapiere verliehen.

- 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.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- 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.

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

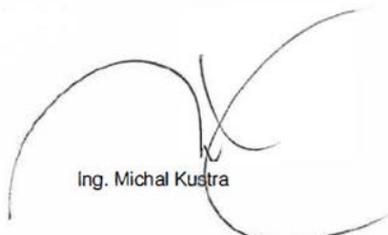
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 24. April 2025

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



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustrá



Mag. Hannes Cizek

## 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.