

Raiffeisen-ESG-Global-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2025 - 31.07.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.07.2025.....	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025.....	8
Anhang	18

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

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

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

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2025 bis 31.07.2025

Referenzwert	Gewichtung
	in %
JPM GBI Global EUR	100,00

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-ESG-Global-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2025	31.07.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	249.018.498,87	214.190.171,49
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	88,78	83,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	88,78	83,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	43,32	40,63
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	43,32	40,63
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	47,23	44,39
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	47,23	44,39
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	85,79	80,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	85,79	80,77
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	82,92	78,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	82,92	78,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	93,72	88,96
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	93,72	88,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	104,71	99,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	104,71	99,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	99,60	94,81
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	99,60	94,81

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2025
AT0000A1G2K2 (I) A	40.831,942	0,000	0,000	40.831,942
AT0000A0PH66 (S) A	60.257,605	1.430,550	-7.348,199	54.339,956
AT0000859582 (R) A	764.907,355	33.450,652	-72.354,578	726.003,429
AT0000A1U5M3 (RZ) A	13.217,478	1.624,972	-1.607,672	13.234,778
AT0000805486 (R) T	2.202.321,519	262.394,626	-507.089,770	1.957.626,375
AT0000A1U5L5 (RZ) T	46.672,190	1.417,761	-3.526,097	44.563,854
AT0000A0MRE1 (I) VTA	5.021,783	38,664	-486,789	4.573,658
AT0000785340 (R) VTA	180.658,264	142.666,156	-145.555,058	177.769,362
Gesamt umlaufende Anteile				3.018.943,354

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- vermögen
Anleihen fix		AUD	3.635.159,27	1,70 %
Anleihen fix		CAD	3.504.156,65	1,64 %
Anleihen fix		DKK	1.677.789,91	0,78 %
Anleihen fix		EUR	42.857.582,92	20,01 %
Anleihen fix		GBP	12.758.313,75	5,96 %
Anleihen fix		JPY	32.262.359,00	15,06 %
Anleihen fix		SEK	332.752,75	0,16 %
Anleihen fix		USD	96.426.817,35	45,02 %
Summe Anleihen fix			193.454.931,60	90,32 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	10.990.265,00	5,13 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			10.990.265,00	5,13 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	986.441,92	0,46 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			986.441,92	0,46 %
Summe Wertpapiervermögen			205.431.638,52	95,91 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-193.098,66	-0,09 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-154.135,42	-0,07 %
Summe Derivative Produkte			-347.234,08	-0,16 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.465.502,56	1,15 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			5.009.886,87	2,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			7.475.389,43	3,49 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.761.504,28	0,82 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			64,08	0,00 %
Summe Abgrenzungen			1.761.568,36	0,82 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-171.190,75	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-171.190,75	-0,08 %
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			40.000,00	0,02 %
Summe Cash Collateral			40.000,00	0,02 %
Summe Fondsvermögen			214.190.171,49	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU3CB0279818	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0.8 11/06/25	AUD	2.000.000		1.000.000		99,191000	1.116.512,83	0,52 %
Anleihen fix		AU0000018442	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 05/21/41	AUD	1.300.000				79,067000	578.495,61	0,27 %
Anleihen fix		AU3CB0296754	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4.2 08/21/28	AUD	3.400.000				101,390000	1.940.150,83	0,91 %
Anleihen fix		CA135087ZS68	CANADIAN GOVERNMENT CAN 3 1/2 12/01/45	CAD	1.450.000				96,706330	884.444,03	0,41 %
Anleihen fix		CA135087XW98	CANADIAN GOVERNMENT CAN 5 06/01/37	CAD	1.200.000				113,742165	860.895,00	0,40 %
Anleihen fix		CA683234LJ58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 6 1/2 03/08/29	CAD	2.498.000				111,630000	1.758.817,62	0,82 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	12.000.000				97,285420	1.564.766,09	0,73 %
Anleihen fix		DK0009922320	KINGDOM OF DENMARK DGB 4 1/2 11/15/39	DKK	700.000				120,462400	113.023,82	0,05 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.300.000	1.300.000			66,459230	863.969,99	0,40 %
Anleihen fix		BE0000291972	BELGIUM KINGDOM BGB 5 1/2 03/28/28	EUR	1.000.000	600.000			108,541890	1.085.418,90	0,51 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.400.000				96,702200	2.320.852,80	1,08 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	400.000				85,481000	341.924,00	0,16 %
Anleihen fix		ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	3.500.000	1.000.000			118,254360	4.138.902,60	1,93 %
Anleihen fix		ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	1.100.000				117,947310	1.297.420,41	0,61 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	1.000.000				91,853780	918.537,80	0,43 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	2.000.000				89,474150	1.789.483,00	0,84 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	300.000				46,176450	138.529,35	0,06 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	700.000				90,638780	634.471,46	0,30 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	500.000				94,507810	472.539,05	0,22 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	4.500.000	4.000.000	2.000.000		99,579370	4.481.071,65	2,09 %
Anleihen fix		IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 09/01/50	EUR	350.000	350.000			73,162000	256.067,00	0,12 %
Anleihen fix		IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	EUR	1.300.000				70,550000	917.150,00	0,43 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	2.500.000				103,969000	2.599.225,00	1,21 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	530.000				97,964870	519.213,81	0,24 %
Anleihen fix		FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	EUR	4.500.000				89,768360	4.039.576,20	1,89 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	700.000		300.000		52,625820	368.380,74	0,17 %
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	400.000		1.300.000		70,557000	282.228,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0010171975	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/55	EUR	300.000				97,911000	293.733,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	3.500.000	1.500.000	1.000.000		103,873040	3.635.556,40	1,70 %
Anleihen fix		FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR	4.800.000				117,763610	5.652.653,28	2,64 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	200.000				95,785360	191.570,72	0,09 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	300.000				89,229190	267.687,57	0,12 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.200.000				91,943020	1.103.316,24	0,52 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	500.000				88,888890	444.444,45	0,21 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	590.000				93,371000	550.888,90	0,26 %

Berichtszeitraum 01.02.2025 – 31.07.2025

Raiffeisen-ESG-Global-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	500.000				97,894530	489.472,65	0,23 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	500.000				80,110870	400.554,35	0,19 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	300.000				100,460280	301.380,84	0,14 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	200.000				101,285340	202.570,68	0,09 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	550.000				92,942000	511.181,00	0,24 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	600.000				94,787000	568.722,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				98,849000	494.245,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	300.000				94,881360	284.644,08	0,13 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	500.000				104,638000	605.719,25	0,28 %
Anleihen fix		XS0094675641	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 12/07/28	GBP	1.500.000				87,446000	1.518.599,13	0,71 %
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP	1.100.000				96,686000	1.231.312,30	0,57 %
Anleihen fix		XS2122575678	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 12/21/29	GBP	1.100.000				87,718000	1.117.103,33	0,52 %
Anleihen fix		GB00BL68HH02	UNITED KINGDOM GILT UKT 0 3/8 10/22/30	GBP	2.000.000				83,299000	1.928.775,69	0,90 %
Anleihen fix		GB00BYMZX75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65	GBP	1.950.000				54,031000	1.219.802,60	0,57 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44	GBP	1.000.000		400.000		76,316000	883.542,69	0,41 %
Anleihen fix		GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/2 12/07/42	GBP	600.000				92,267000	640.928,51	0,30 %
Anleihen fix		GB0032452392	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 03/07/36	GBP	500.000				96,430000	558.205,50	0,26 %
Anleihen fix		GB00B39R3707	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 12/07/49	GBP	2.100.000	300.000			84,865000	2.063.287,99	0,96 %
Anleihen fix		GB0002404191	UNITED KINGDOM GILT UKT 6 12/07/28	GBP	800.000		1.200.000		107,001000	991.036,76	0,46 %
Anleihen fix		XS0307424274	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	JPY	1.090.000.000				102,897000	6.559.798,55	3,06 %
Anleihen fix		XS0257403278	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	JPY	720.000.000				100,935000	4.250.456,49	1,98 %
Anleihen fix		XS0282506657	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	JPY	1.203.000.000				102,052000	7.180.396,71	3,35 %
Anleihen fix		US500769CG75	KFW KFW 2.6 06/20/37	JPY	2.180.000.000				111,933000	14.271.707,25	6,66 %
Anleihen fix		SE0004517290	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/4 06/01/32 1056	SEK	2.500.000				100,136000	224.248,67	0,10 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	1.100.000				110,116850	108.504,08	0,05 %
Anleihen fix		US00828EFJ38	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 4 1/2 06/12/35	USD	1.000.000	1.000.000			100,450000	875.000,00	0,41 %
Anleihen fix		US02079KAF49	ALPHABET INC GOOGL 2.05 08/15/50	USD	2.000.000	2.000.000			54,919000	956.777,00	0,45 %
Anleihen fix		US031162DP23	AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28	USD	440.000				101,849000	390.362,02	0,18 %
Anleihen fix		US031162DN74	AMGEN INC AMGN 5.507 03/02/26	USD	880.000				100,049000	766.926,13	0,36 %
Anleihen fix		US037833AL42	APPLE INC AAPL 3.85 05/04/43	USD	1.000.000	1.000.000			82,927000	722.360,63	0,34 %
Anleihen fix		US04517PBT84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	USD	4.000.000				97,323000	3.391.045,30	1,58 %
Anleihen fix		US06738EBU82	BARCLAYS PLC BACR 2.279 11/24/27	USD	500.000				96,968000	422.334,49	0,20 %
Anleihen fix		BE6350897169	BELGIUM KINGDOM BELG 4 7/8 06/10/55	USD	5.000.000	2.200.000			89,511000	3.898.562,72	1,82 %
Anleihen fix		USU09513KJ76	BMW US CAPITAL LLC BMW 4 3/4 03/21/28	USD	850.000	850.000			100,742000	745.912,02	0,35 %
Anleihen fix		US110122EF17	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY 4.9 02/22/29	USD	740.000				101,845000	656.492,16	0,31 %
Anleihen fix		US110709AQ50	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 4.8 06/11/35	USD	1.000.000	1.000.000			100,423000	874.764,81	0,41 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	6.000.000				87,455000	4.570.818,82	2,13 %
Anleihen fix		XS2753427421	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/4 01/24/27	USD	500.000				100,097000	435.962,54	0,20 %
Anleihen fix		US22536PAR29	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5.222 05/27/31	USD	1.350.000	1.350.000			101,597000	1.194.738,24	0,56 %
Anleihen fix		USU2340BAF41	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26	USD	850.000				96,579000	715.088,41	0,33 %
Anleihen fix		US532457CQ99	ELI LILLY & CO LLY 4.2 08/14/29	USD	400.000				99,842000	347.881,53	0,16 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	6.000.000				96,975000	5.068.379,79	2,37 %
Anleihen fix		US298785KH83	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 5/8 02/12/35	USD	3.000.000	3.000.000			101,868000	2.662.055,75	1,24 %
Anleihen fix		US36264FAK75	HALEON US CAPITAL LLC HLNLN 3 3/8 03/24/27	USD	1.000.000				98,274000	856.045,30	0,40 %
Anleihen fix		US404280ER67	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 5.13 03/03/31	USD	1.260.000	1.260.000			101,261000	1.111.401,22	0,52 %
Anleihen fix		US459200KW06	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26	USD	1.000.000				99,895000	870.165,51	0,41 %
Anleihen fix		US459200KX88	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28	USD	700.000				100,348000	611.878,05	0,29 %
Anleihen fix		US4581XOCU04	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	USD	10.000.000				98,157000	8.550.261,32	3,99 %
Anleihen fix		US4581XOBT40	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 7/8 10/28/41	USD	1.000.000	1.000.000			87,500000	762.195,12	0,36 %
Anleihen fix		US4581XOCE61	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 3/8 01/24/44	USD	4.000.000				91,756000	3.197.073,17	1,49 %

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US459058JN45	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	USD	10.000.000				92,939000	8.095.731,71	3,78 %
Anleihen fix		US500769KD52	KFW KFW 4 3/8 02/28/34	USD	4.000.000				100,205000	3.491.463,41	1,63 %
Anleihen fix		XS2189767515	KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	USD	5.000.000				87,003000	3.789.329,27	1,77 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	3.000.000				98,595000	2.576.524,39	1,20 %
Anleihen fix		USU5876JAC90	MERCEDES-BENZ FIN NA MBGGR 5 1/4 11/29/27	USD	500.000				101,600000	442.508,71	0,21 %
Anleihen fix		USU5876JAB18	MERCEDES-BENZ FIN NA MBGGR 5 3/8 11/26/25	USD	300.000				100,106000	261.601,05	0,12 %
Anleihen fix		US594918CE21	MICROSOFT CORP MSFT 2.921 03/17/52	USD	500.000	500.000			65,508000	285.313,59	0,13 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	2.000.000				98,665000	1.718.902,44	0,80 %
Anleihen fix		XS2978109952	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 4 1/2 01/16/30	USD	3.500.000	3.500.000			101,752000	3.102.195,12	1,45 %
Anleihen fix		US66989HAS76	NOVARTIS CAPITAL CORP NOVNVX 2 3/4 08/14/50	USD	2.000.000	2.000.000			62,864000	1.095.191,64	0,51 %
Anleihen fix		USJ5539RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	1.300.000				97,717000	1.106.551,39	0,52 %
Anleihen fix		US676167CN72	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 3/4 09/05/29	USD	2.500.000				99,022000	2.156.402,44	1,01 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	2.000.000				98,774000	1.720.801,39	0,80 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	5.000.000				88,019000	3.833.580,14	1,79 %
Anleihen fix		US748148QR73	PROVINCE OF QUEBEC Q 7 1/2 09/15/29	USD	3.000.000				112,514000	2.940.261,32	1,37 %
Anleihen fix		USU75000BV72	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.314 03/10/27	USD	1.450.000				97,031000	1.225.565,77	0,57 %
Anleihen fix		US78017FZS54	ROYAL BANK OF CANADA RY 4.522 10/18/28	USD	870.000				99,928000	757.294,08	0,35 %
Anleihen fix		US80282KBN54	SANTANDER HOLDINGS USA SANUSA 5.473 03/20/29	USD	1.270.000	1.270.000			101,525000	1.123.142,42	0,52 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	964.000				98,010000	823.010,80	0,38 %
Anleihen fix		US83368TBH05	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2.797 01/19/28	USD	1.000.000				97,106000	845.871,08	0,39 %
Anleihen fix		US89236TMS14	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.35 10/08/27	USD	1.200.000				100,004000	1.045.337,98	0,49 %
Anleihen fix		US89236TKT15	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26	USD	880.000				100,012000	766.642,51	0,36 %
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	830.000				96,804000	699.889,55	0,33 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD	3.300.000		2.000.000		48,514860	1.394.590,92	0,65 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD	1.000.000				68,429685	596.077,40	0,28 %
Anleihen fix		US912810RT79	US TREASURY N/B T 2 1/4 08/15/46	USD	1.000.000				64,645875	563.117,38	0,26 %
Anleihen fix		US912810SF66	US TREASURY N/B T 3 02/15/49	USD	3.000.000		3.000.000		72,640715	1.898.276,52	0,89 %
Anleihen fix		US912810TJ79	US TREASURY N/B T 3 08/15/52	USD	2.700.000				70,994655	1.669.734,92	0,78 %
Anleihen fix		US912810TR95	US TREASURY N/B T 3 5/8 05/15/53	USD	2.500.000				80,241800	1.747.425,96	0,82 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR	16.000				149,250000	2.388.000,00	1,11 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	74.900	18.500	43.600		114,850000	8.602.265,00	4,02 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRFR 1.85 07/25/27	EUR	700.000			1,366570	103,119690	986.441,92	0,46 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										205.431.638,52	95,91 %
Summe Wertpapiervermögen										205.431.638,52	95,91 %
Anleihenfutures		FGBL20250908	EURO-BUND FUTURE Sep25 RXU5	EUR	69				129,530000	-109.020,00	-0,05 %
Anleihenfutures		FGBL20250908	EURO-BUND FUTURE Sep25 RXU5	EUR	22				129,530000	-25.300,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20250908	EURO-BUND FUTURE Sep25 RXU5	EUR	15				129,530000	-14.850,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FBGX20250908	EURO-BUXL 30Y BND Sep25 UBU5	EUR	5				116,640000	-21.700,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20250908	EURO-SCHATZ FUT Sep25 DUU5	EUR	80				107,070000	-29.600,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FJGB20250912	JPN 10Y BOND(OSE) Sep25 JBU5 PIT	JPY	7				137,980000	-22.517,60	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN120250919	US 10YR NOTE (CBT)Sep25 TYU5 PIT	USD	11				111,000000	1.646,88	0,00 %
Anleihenfutures		FTN220250930	US 2YR NOTE (CBT) Sep25 TUU5 PIT	USD	25				103,527344	-3.742,91	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520250930	US 5YR NOTE (CBT) Sep25 FVU5 PIT	USD	60				108,187500	15.924,43	0,01 %
Anleihenfutures		FCBO20250919	US LONG BOND(CBT) Sep25 USU5 PIT	USD	10				113,875000	16.060,54	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-193.098,66	-0,09 %

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-4.000.000				1,778790	17.222,75	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-2.500.000				0,864923	52.129,37	0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD JPY / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	-200.000.000				170,827768	60.302,41	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	55.000.000				11,797509	-86.619,96	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD NZD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	NZD	-4.500.000				1,940670	30.137,64	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	46.000.000				11,164607	-116.808,92	-0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	13.500.000				1,149698	-110.498,71	-0,05 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-154.135,42	-0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.465.502,56	1,15 %
				AUD						96.346,54	0,04 %
				CAD						431.437,62	0,20 %
				DKK						107.507,97	0,05 %
				GBP						588.657,04	0,27 %
				JPY						593.593,98	0,28 %
				NOK						1.829,61	0,00 %
				NZD						1.617,59	0,00 %
				SEK						159.862,34	0,08 %
				USD						3.029.034,18	1,42 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										7.475.389,43	3,49 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.761.504,28	0,82 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										64,08	0,00 %
Summe Abgrenzungen										1.761.568,36	0,82 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-171.190,75	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-171.190,75	-0,08 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										40.000,00	0,02 %
Summe Cash Collateral										40.000,00	0,02 %
Summe Fondsvermögen										214.190.171,49	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2K2	I	Ausschüttung	EUR	83,82	40.831,942
AT0000A0PH66	S	Ausschüttung	EUR	40,63	54.339,956
AT0000859582	R	Ausschüttung	EUR	44,39	726.003,429
AT0000A1U5M3	RZ	Ausschüttung	EUR	80,77	13.234,778
AT0000805486	R	Thesaurierung	EUR	78,65	1.957.626,375
AT0000A1U5L5	RZ	Thesaurierung	EUR	88,96	44.563,854
AT0000A0MRE1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,85	4.573,658
AT0000785340	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	94,81	177.769,362

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2025
DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	1.000.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	2.000.000
DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	300.000
IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	EUR	1.300.000
IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	2.500.000
FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	EUR	4.500.000
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	400.000
FR0010171975	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/55	EUR	300.000
FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	3.500.000
FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR	4.800.000
US22536PAR29	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5.222 05/27/31	USD	1.350.000
US298785KH83	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 5/8 02/12/35	USD	3.000.000
US4581X0CE61	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 3/8 01/24/44	USD	1.100.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,776800
Kanadische Dollar	CAD	1,585450
Dänische Krone	DKK	7,460700
Britische Pfund	GBP	0,863750
Japanische Yen	JPY	170,977400
Norwegische Krone	NOK	11,781800
Neuseeland Dollar	NZD	1,939200
Schwedische Kronen	SEK	11,163500
Amerikanische Dollar	USD	1,148000

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		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR		760.000
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR		200.000
Anleihen fix		GB00BTHH2R79	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 09/07/25	GBP		300.000
Anleihen fix		US500769BN36	KFW KFW 2.05 02/16/26	JPY		530.000.000
Anleihen fix		SE0005676608	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/2 05/12/25 1058	SEK		15.000.000
Anleihen fix		USC0623PAT50	BANK OF MONTREAL BMO 3 3/4 07/25/25	USD		2.200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		USU09513JJ95	BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25	USD			560.000
Anleihen fix		US36264NAB01	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 3 1/8 03/24/25	USD			390.000
Anleihen fix		US53522KAB98	LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25	USD			1.169.000
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD		4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD			8.000.000
Anleihen fix		US912810QY73	US TREASURY N/B T 2 3/4 11/15/42	USD			2.000.000
Anleihen fix		US9128284V99	US TREASURY N/B T 2 7/8 08/15/28	USD			2.000.000
Anleihen fix		US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912810QA97	US TREASURY N/B T 3 1/2 02/15/39	USD			4.000.000
Anleihen fix		US912810QK79	US TREASURY N/B T 3 7/8 08/15/40	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912810PW27	US TREASURY N/B T 4 3/8 02/15/38	USD			2.000.000
Anleihen variabel		US09659X2L59	BNP PARIBAS BNP 2.219 06/09/26	USD			1.300.000
Anleihen variabel		US404280CJ69	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1.645 04/18/26	USD			800.000
Anleihen variabel		US46647PBH82	JPMORGAN CHASE & CO JPM 2.005 03/13/26	USD			850.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810RL44	TSY INFL IX N/B TII 0 3/4 02/15/45	USD			300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

11,89 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 25.457.908,39 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 12,39 %

Zum Stichtag 31.07.2025 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2025	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2025	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.000.000	918.537,80	0,43 %
DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	300.000	138.529,35	0,06 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.000.000	1.789.483,00	0,84 %
FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	4.800.000	5.863.623,14	2,74 %
FR0010171975	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/55	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	300.000	296.922,04	0,14 %
FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	3.500.000	3.742.570,10	1,75 %
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	400.000	283.696,49	0,13 %
FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	4.500.000	4.039.576,20	1,89 %
IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	2.500.000	2.648.948,76	1,24 %
IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	1.300.000	932.184,78	0,44 %
US22536PAR29	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5.222 05/27/31	LISTED	USD	Anleihen	Credit Agricole SA	a	1.350.000	1.205.484,74	0,56 %
US298785KH83	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 5/8 02/12/35	LISTED	USD	Anleihen	European Investment Bank	aaa	3.000.000	2.718.458,19	1,27 %
US4581X0CE61	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 3/8 01/24/44	LISTED	USD	Anleihen	Inter-American Development Bank	aaa	1.100.000	879.893,80	0,41 %

➤ 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 31.07.2025	Kurswert in Portfolio-währung
AT0000A3D3Q8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.2 07/15/39	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	12.000.000	11.799.793,20
FR001400ZB28	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 05/07/30	LISTED	EUR	Anleihen	Banque Federative du Credit Mutuel SA	a	3.000.000	2.997.340,50
IT0005580045	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.95 02/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	12.000.000	12.149.864,40
IT0005657330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 08/26/27	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	3.000.000	2.994.060,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

➤ Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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 Ausfallrisiko 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. Juli 2025 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 40.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

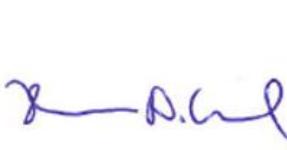
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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

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

Wien, am 16. September 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

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.