

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.11.2024 - 31.10.2025

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.....	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025.....	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	19
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	20
Bestätigungsvermerk.....	22
Steuerliche Behandlung	24
Fondsbestimmungen.....	25
Anhang	31

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0KRS5	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	08.11.2010
AT0000A0LY69	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.02.2011
AT0000A0P7V8	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	15.04.2011
AT0000A1TM98	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A0KRT3	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	08.11.2010
AT0000A0P7W6	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	15.04.2011
AT0000A1TM80	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0KRU1	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	08.11.2010
AT0000A0P7X4	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.04.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,600 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 %
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 **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. Wertpapiere russischer Emittenten, deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Zinsansprüche (Stückzinsen) der oben erwähnten Wertpapiere werden als Forderungen des Fonds **zum Stichtag 31.10.2025 mit einem Abschlag von 100 %** angesetzt.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden zum Stichtag **31.10.2025 mit einem Abschlag von 100 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025“.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2023	31.10.2024	31.10.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	89.783.780,18	78.515.357,09	66.940.991,92
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	80,08	85,10	87,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	80,08	85,10	87,30
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	59,28	61,42	61,46
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	59,28	61,42	61,46
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	79,21	83,77	85,51
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	79,21	83,77	85,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	80,27	85,30	87,50
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	80,27	85,30	87,50
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	101,38	108,76	112,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	101,38	108,76	112,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	97,56	104,16	107,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	97,56	104,16	107,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	85,37	91,59	94,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	85,37	91,59	94,87
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	106,91	114,69	118,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	106,91	114,69	118,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	100,33	107,12	110,42
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	100,33	107,12	110,42
		15.01.2025	15.01.2026
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,8300	0,8300
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,1200	0,1200
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,8400	0,8600
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,8500	0,8800
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	1,2128
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,6499
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	1,0212
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	1,2789
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,6683
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2024		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.12.2024		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.02.2025		0,1200

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.03.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.04.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.06.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	18.08.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2025	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2025	0,1200

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2025
AT0000A0KRS5 (I) A	58.987,631	0,000	-17.323,000	41.664,631
AT0000A0LY69 (S) A	271.487,914	3.554,167	-49.541,482	225.500,599
AT0000A0P7V8 (R) A	124.916,748	699,849	-15.725,022	109.891,575
AT0000A1TM98 (RZ) A	11.597,964	19,510	-3.821,190	7.796,284
AT0000A0KRT3 (I) T	5.754,645	249,190	0,000	6.003,835
AT0000A0P7W6 (R) T	222.459,944	4.404,660	-33.850,194	193.014,410
AT0000A1TM80 (RZ) T	46.010,811	1.384,286	-12.769,815	34.625,282
AT0000A0KRU1 (I) VTA	9.292,152	0,000	0,000	9.292,152
AT0000A0P7X4 (R) VTA	152.023,463	6.500,982	-35.602,840	122.921,605
Gesamt umlaufende Anteile				750.710,373

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,10
Ausschüttung am 15.01.2025 (errechneter Wert: EUR 86,01) in Höhe von EUR 0,8300, entspricht 0,009650 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,30
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009650 x 87,30)	88,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,58
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	61,42
Zwischenausschüttung am 15.11.2024 (errechneter Wert: EUR 61,90) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001939 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2024 (errechneter Wert: EUR 62,81) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001911 Anteilen	
Ausschüttung am 15.01.2025 (errechneter Wert: EUR 62,18) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001930 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.02.2025 (errechneter Wert: EUR 62,81) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001911 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.03.2025 (errechneter Wert: EUR 61,30) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001958 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.04.2025 (errechneter Wert: EUR 60,09) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001997 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (errechneter Wert: EUR 61,22) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001960 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.06.2025 (errechneter Wert: EUR 61,50) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001951 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.07.2025 (errechneter Wert: EUR 60,80) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001974 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.08.2025 (errechneter Wert: EUR 60,70) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001977 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.09.2025 (errechneter Wert: EUR 60,84) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001972 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2025 (errechneter Wert: EUR 60,77) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001975 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	61,46
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001930 x 1,001939 x 1,001911 x 1,001911 x 1,001958 x 1,001997 x 1,001960 x 1,001951 x 1,001974 x 1,001977 x 1,001972 x 1,001975 x 61,46)	62,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,44
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	83,77
Ausschüttung am 15.01.2025 (errechneter Wert: EUR 84,56) in Höhe von EUR 0,8400, entspricht 0,009934 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	85,51
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009934 x 85,51)	86,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,09

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,30
Ausschüttung am 15.01.2025 (errechneter Wert: EUR 86,20) in Höhe von EUR 0,8500, entspricht 0,009861 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,50
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009861 x 87,50)	88,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,59
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,76
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	112,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,58
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,16
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,08
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,59
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,28
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,58
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	114,69
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	118,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,57
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,12
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	110,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,08

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 Jahresperformannewerte 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

Fondsvermögen am 31.10.2024 (902.531,272 Anteile)	78.515.357,09
Ausschüttung am 15.01.2025 (EUR 0,8300 x 58.922,631 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5))	-48.905,78
Zwischenausschüttung am 15.11.2024 (EUR 0,1200 x 270.032,562 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-32.403,91
Zwischenausschüttung am 16.12.2024 (EUR 0,1200 x 263.054,561 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-31.566,55
Ausschüttung am 15.01.2025 (EUR 0,1200 x 257.765,503 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-30.931,86
Zwischenausschüttung am 17.02.2025 (EUR 0,1200 x 253.333,750 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-30.400,05
Zwischenausschüttung am 17.03.2025 (EUR 0,1200 x 251.197,038 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-30.143,64
Zwischenausschüttung am 15.04.2025 (EUR 0,1200 x 247.184,435 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-29.662,13
Zwischenausschüttung am 02.05.2025 (EUR 0,1200 x 243.741,514 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-29.248,98
Zwischenausschüttung am 02.06.2025 (EUR 0,1200 x 242.005,160 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-29.040,62
Zwischenausschüttung am 02.07.2025 (EUR 0,1200 x 237.364,856 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-28.483,78
Zwischenausschüttung am 04.08.2025 (EUR 0,1200 x 233.334,801 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-28.000,18
Zwischenausschüttung am 02.09.2025 (EUR 0,1200 x 231.472,918 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-27.776,75
Zwischenausschüttung am 02.10.2025 (EUR 0,1200 x 229.603,952 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-27.552,47
Ausschüttung am 15.01.2025 (EUR 0,8400 x 120.730,243 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8))	-101.413,40
Ausschüttung am 15.01.2025 (EUR 0,8500 x 10.026,738 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98))	-8.522,73
Ausgabe von Anteilen	1.610.830,97
Rücknahme von Anteilen	-14.883.973,54
Anteiliger Ertragsausgleich	51.594,06
Fondsergebnis gesamt	2.161.236,17
Fondsvermögen am 31.10.2025 (750.710,373 Anteile)	66.940.991,92

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge	2.108.467,53	
		2.108.467,53
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-745.063,23	
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-18.239,64	
Abschlussprüferkosten	-4.920,00	
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.300,00	
Depotgebühr	-57.708,18	
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-15.375,96	
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-13.889,11	
Kosten für Sicherheitenmanagement	-339,29	
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-10.012,72	
		-866.848,13
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		1.241.619,40
Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.402.637,98	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	15,27	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.200.730,91	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-25.684,25	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-823.761,91
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		417.857,49

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	1.663.236,60
(Veränderung der) Erträge auf Sperrkonten	506.705,51 ¹
Abwertung von Forderungen aus russischen Vermögenswerten und Bankguthaben	-374.969,37
	1.794.972,74

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-51.594,06
	-51.594,06
Fondsergebnis gesamt	2.161.236,17

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 9.351,93 EUR.

¹ Erträge aus Wertpapieren russischer Emittenten werden aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation auf Sperrkonten ausbezahlt. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden.

Kapitalmarktbericht

Nachdem 2024 ein ausgezeichnetes Aktienjahr war, steht auch 2025 bislang im Zeichen kräftig steigender Aktienkurse. Politische Entwicklungen (Zölle und Handelskonflikte, geopolitische Auseinandersetzungen) sorgten zwischenzeitlich zwar für Kursschwankungen, konnten die gute Stimmung an den Aktienmärkten aber nicht nachhaltig trüben. Europäische Börsen liegen dabei heuer im globalen Spitzenfeld, unter anderem auch österreichische Aktien mit weit über 35 % Wertzuwachs beim Wiener Aktienindex seit Jahresbeginn. Ganz vorn dabei in der Rangliste sind aber auch lateinamerikanische Börsen.

Das wiederholte Ein- und Auspreisen von Zinssenkungen der US-Notenbank sowie sprunghafte Entscheidungen und widersprüchlichen Ankündigungen der neuen US-Administration sorgten in den letzten 12 Monaten für Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Anleihen. Insgesamt präsentieren sich die Anleihemärkte heuer bislang aber trotzdem ruhiger als in den Vorjahren. Die meisten Anleihemarktsegmente weisen in ihren jeweiligen lokalen Währungen seit Jahresbeginn Wertzuwächse auf, die vor allem den Zinserträgen zu verdanken sind. Besonders gut schnitten bislang Schwellenländeranleihen in Hartwährung ab. Bei Dollar-Anleihen steht für Euro-basierte Investor:innen allerdings ein Minus zu Buche, weil diese durch den stark gefallen US-Dollar (rund 10 % schwächer gegenüber dem Euro seit Jahresbeginn) in Euro nun deutlich weniger wert sind. In ihrer Heimatwährung US-Dollar gerechnet liegen US-Anleihen hingegen solide im Plus und das sogar stärker als ihre Pendants in der Eurozone.

Bei den Rohstoffen war Gold 2024 der große Gewinner. Es glänzt auch in diesem Jahr mit weiteren Kursanstiegen und übertrumpft dabei wie auch schon 2024 sogar die meisten Aktienmärkte. Anders als noch 2024 können in diesem Jahr aber auch andere Edelmetalle kräftig zulegen, einige sogar noch viel stärker als das Gold. Industriemetalle insgesamt zeigen Wertzuwächse, liegen aber in Euro gerechnet minimal im Minus – auch hier wirkt sich der schwächere Dollar aus. Energierohstoffe hingegen gaben deutlich nach und verloren, rund 17 % an Wert (in Euro). Die europäische Einheitswährung zeigt im laufenden Jahr nicht nur gegenüber dem Dollar Zugewinne, sondern auch gegenüber den meisten anderen wichtigen Währungen (chinesischer Yuan, japanischer Yen, britisches Pfund) allerdings in geringerem Ausmaß als zur US-Währung.

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

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert weltweit in Lokalwährungs-Staatsanleihen von Ländern mit guten bzw. sich deutlich verbessernden fundamentalen Rahmenbedingungen. Die Länderallokation wird dabei einmal im Jahr Anfang Mai nach dem quantitativen Fundamental-Scoring Ansatz festgesetzt. Dieser Ansatz bewertet jedes Land auf Basis von acht Indikatoren und liefert eine Maßzahl für die relative fundamentale Stärke eines Landes im Vergleich zur beobachteten Ländergruppe (dzt. 36 Länder). 75 % des Fonds werden in gleichen Teilen auf fundamental besten (lt. Score) neun Länder verteilt (davon max. fünf Emerging Markets-Länder); 25 % des Fonds werden in gleichen Teilen auf die neun sich am stärksten im - Vergleich zu Vorjahr - verbessernden Länder verteilt. Die fundamental neun schlechtesten Länder bleiben davon ausgenommen. Eine Doppelzählung von Ländern wird zugelassen. Fremdwährungspositionen werden nicht abgesichert.

Im Zuge der jährlichen Score-Evaluierung wurden Ende April 2025 Positionierungsänderungen vorgenommen. Thailändische und irische Staatsanleihen wurden verkauft, malaysische, koreanische und tschechische reduziert. Im Gegenzug dazu wurden schwedische, neuseeländische, niederländische und finnische Staatsanleihen zugekauft und die Quote von Indonesien wurde angehoben.

Bezüglich der im Fonds befindlichen und im Vermögensverzeichnis angeführten russischen Staatsanleihen wird darauf hingewiesen, dass diese aufgrund der anwendbaren Sanktionen nicht handelbar sind und somit mangels aktueller Werthaltigkeit mit Null bewertet werden.

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 Fondsvermögen
Anleihen fix		CHF	5.547.853,26	8,29 %
Anleihen fix		CZK	5.561.845,96	8,31 %
Anleihen fix		DKK	5.580.263,88	8,34 %
Anleihen fix		EUR	3.235.113,01	4,83 %
Anleihen fix		HUF	1.903.010,88	2,84 %
Anleihen fix		IDR	7.353.606,84	10,99 %
Anleihen fix		KRW	5.401.790,32	8,07 %
Anleihen fix		MYR	5.625.166,87	8,40 %
Anleihen fix		NOK	7.285.111,26	10,88 %
Anleihen fix		NZD	1.890.764,04	2,82 %
Anleihen fix		PEN	7.522.991,73	11,24 %
Anleihen fix		PLN	1.858.522,80	2,78 %
Anleihen fix		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		SEK	7.454.060,42	11,14 %
Summe Anleihen fix			66.220.101,27	98,92 %
Summe Wertpapiervermögen			66.220.101,27	98,92 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-801,26	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			206.006,37	0,31 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			205.205,11	0,31 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			597.275,50	0,89 %
Summe Abgrenzungen			597.275,50	0,89 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-81.589,95	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-81.589,95	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			66.940.991,92	100,00 %

¹ Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		CH0224397346	SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29	CHF	1.900.000				100,191000	2.052.540,84	3,07 %
Anleihen fix		CH0127181029	SWITZERLAND SWISS 2 1/4 06/22/31	CHF	1.850.000				112,453000	2.243.118,77	3,35 %
Anleihen fix		CH0031835561	SWITZERLAND SWISS 3 1/4 06/27/27	CHF	1.100.000		700.000		105,577000	1.252.193,65	1,87 %
Anleihen fix		CZ0001004477	CZECH REPUBLIC CZGB 0.95 05/15/30	CZK	34.000.000		16.000.000		87,875000	1.227.657,48	1,83 %
Anleihen fix		CZ0001005920	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 04/24/40	CZK	15.000.000				66,437500	409.484,53	0,61 %
Anleihen fix		CZ0001006233	CZECH REPUBLIC CZGB 1 3/4 06/23/32	CZK	20.000.000		20.000.000		86,070000	707.318,08	1,06 %
Anleihen fix		CZ0001003859	CZECH REPUBLIC CZGB 2 1/2 08/25/28	CZK	46.000.000		4.000.000		96,992000	1.833.271,15	2,74 %
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33	CZK	40.000.000				84,213000	1.384.114,72	2,07 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	12.000.000				97,558130	1.567.891,52	2,34 %
Anleihen fix		DK0009923807	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/29	DKK	15.000.000				94,412610	1.896.673,43	2,83 %
Anleihen fix		DK0009924102	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/31	DKK	14.000.000				87,871530	1.647.583,83	2,46 %
Anleihen fix		DK0009923138	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25	DKK	3.500.000		6.000.000		99,865000	468.115,10	0,70 %
Anleihen fix		FI4000278551	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/27	EUR	400.000	500.000	100.000		97,194060	388.776,24	0,58 %
Anleihen fix		FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/29	EUR	500.000	500.000			93,357020	466.785,10	0,70 %
Anleihen fix		FI4000507231	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 09/15/31	EUR	400.000	400.000			86,787320	347.149,28	0,52 %
Anleihen fix		FI4000550249	FINNISH GOVERNMENT RFGB 3 09/15/33	EUR	200.000	200.000			101,349790	202.699,58	0,30 %
Anleihen fix		FI4000571104	FINNISH GOVERNMENT RFGB 3 09/15/34	EUR	200.000	200.000			100,710790	201.421,58	0,30 %
Anleihen fix		NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	EUR	250.000	250.000			87,625210	219.063,03	0,33 %
Anleihen fix		NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27	EUR	180.000	500.000	320.000		97,938865	176.289,96	0,26 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	500.000	500.000			96,530590	482.652,95	0,72 %
Anleihen fix		NL0015001DQ7	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/30	EUR	500.000	500.000			100,856820	504.284,10	0,75 %
Anleihen fix		NL0015001XZ6	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 07/15/34	EUR	250.000	250.000			98,396475	245.991,19	0,37 %
Anleihen fix		HU0000404058	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 1 11/26/25	HUF	200.000.000				99,668000	513.124,40	0,77 %
Anleihen fix		HU0000403001	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 1/4 10/22/31	HUF	220.000.000				85,075550	481.797,31	0,72 %
Anleihen fix		HU0000403555	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 10/27/38	HUF	200.000.000				66,955400	344.708,93	0,51 %
Anleihen fix		HU0000405543	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 4 1/2 03/23/28	HUF	228.000.000				95,990850	563.380,24	0,84 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28 FR64	IDR	20.000.000.000		10.000.000.000		102,518330	1.065.540,85	1,59 %
Anleihen fix		IDG000020702	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 3/8 08/15/28 FR95	IDR	8.000.000.000	15.000.000.000	7.000.000.000		103,488890	430.251,41	0,64 %
Anleihen fix		IDG000020801	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 02/15/33 FR96	IDR	15.000.000.000	15.000.000.000			105,756980	824.401,71	1,23 %
Anleihen fix		IDG000020900	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 1/8 06/15/43 FR97	IDR	15.000.000.000	15.000.000.000			107,411210	837.296,84	1,25 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36 FR72	IDR	30.000.000.000				116,511130	1.816.465,91	2,71 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34 FR68	IDR	30.000.000.000				115,430170	1.799.613,22	2,69 %
Anleihen fix		IDG000011107	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29 FR71	IDR	10.000.000.000				111,613580	580.036,90	0,87 %
Anleihen fix		KR103502G693	KOREA TREASURY BOND KTB 1 1/2 09/10/36	KRW	1.000.000.000				85,658670	519.140,50	0,78 %
Anleihen fix		KR103502GB33	KOREA TREASURY BOND KTB 1 7/8 03/10/51	KRW	2.000.000.000				79,934840	968.901,63	1,45 %

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		KR103502G636	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46	KRW	1.500.000.000				83,548230	759.525,04	1,13 %
Anleihen fix		KR103502G933	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/49	KRW	1.000.000.000		1.000.000.000		82,991230	502.974,29	0,75 %
Anleihen fix		KR10350271C8	KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31	KRW	2.000.000.000				105,855160	1.283.085,54	1,92 %
Anleihen fix		KR1035027WC3	KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29	KRW	2.050.000.000		1.000.000.000		110,121090	1.368.163,32	2,04 %
Anleihen fix		MYBMX1300040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33	MYR	8.000.000		9.000.000		102,101000	1.682.752,37	2,51 %
Anleihen fix		MYBMS1200026	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27	MYR	8.000.000		5.000.000		101,131000	1.666.765,55	2,49 %
Anleihen fix		MYBMY2200023	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.696 10/15/42	MYR	10.000.000				110,460000	2.275.648,95	3,40 %
Anleihen fix		NO0010930522	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/4 09/17/31	NOK	8.000.000				86,213000	593.429,04	0,89 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	5.300.000		9.000.000		97,321000	443.801,21	0,66 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29	NOK	10.000.000				92,539000	796.215,91	1,19 %
Anleihen fix		NO0010875230	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/8 08/19/30	NOK	17.000.000				89,149000	1.303.981,55	1,95 %
Anleihen fix		NO0010821598	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 04/26/28	NOK	10.000.000				95,678000	823.224,22	1,23 %
Anleihen fix		NO0012440397	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 1/8 05/18/32	NOK	18.000.000				89,682000	1.388.941,13	2,07 %
Anleihen fix		NO0012837642	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 08/15/33	NOK	5.000.000				93,578000	402.577,79	0,60 %
Anleihen fix		NO0012712506	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 1/2 10/06/42	NOK	5.500.000				93,782000	443.800,95	0,66 %
Anleihen fix		NO0013148338	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 5/8 04/13/34	NOK	13.000.000				97,372000	1.089.139,46	1,63 %
Anleihen fix		NZGOVDT541C9	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 1 3/4 05/15/41	NZD	300.000	300.000			67,950500	101.300,22	0,15 %
Anleihen fix		NZGOVDT437C0	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 2 3/4 04/15/37	NZD	500.000	500.000			85,883500	213.391,06	0,32 %
Anleihen fix		NZGOVDT551C8	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 2 3/4 05/15/51	NZD	300.000	300.000			68,148500	101.595,40	0,15 %
Anleihen fix		NZGOVDT429C7	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 3 04/20/29	NZD	1.700.000	1.700.000			99,739000	842.578,58	1,26 %
Anleihen fix		NZGOVDT433C9	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 3 1/2 04/14/33	NZD	1.300.000	1.300.000			97,815500	631.898,78	0,94 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.35 08/12/40	PEN	6.000.000				88,560600	1.353.103,13	2,02 %
Anleihen fix		PEP01000C5G4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.4 08/12/34	PEN	7.000.000		3.000.000		97,343750	1.735.182,71	2,59 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.94 02/12/29	PEN	4.500.000		3.500.000		104,687500	1.199.627,58	1,79 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.15 08/12/32	PEN	9.000.000				106,031250	2.430.051,57	3,63 %
Anleihen fix		PEP01000C5D1	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.35 08/12/28	PEN	3.000.000		2.500.000		105,378000	805.026,74	1,20 %
Anleihen fix		PL0000108866	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/2 07/25/26	PLN	3.000.000		1.000.000		99,244000	701.453,65	1,05 %
Anleihen fix		PL0000111498	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 3/4 10/25/29	PLN	3.000.000		1.000.000		93,480000	660.713,87	0,99 %
Anleihen fix		PL0000115291	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 6 10/25/33	PLN	2.000.000				105,339000	496.355,28	0,74 %
Anleihen fix		SE0015193313	SWEDISH GOVERNMENT SGB 0 1/2 11/24/45 1063	SEK	2.000.000	2.000.000			64,995000	119.153,03	0,18 %
Anleihen fix		SE0011281922	SWEDISH GOVERNMENT SGB 0 3/4 11/12/29 1061	SEK	30.000.000	30.000.000			95,062000	2.614.106,97	3,91 %
Anleihen fix		SE0007125927	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 11/12/26 1059	SEK	17.000.000	20.000.000	3.000.000		99,088475	1.544.070,83	2,31 %
Anleihen fix		SE0017830730	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 3/4 11/11/33 1065	SEK	24.000.000	24.000.000			95,307000	2.096.675,37	3,13 %
Anleihen fix		SE0016102115	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 3/8 06/23/2071 1064	SEK	1.500.000	1.500.000			59,029000	81.161,83	0,12 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	10.000.000	10.000.000			108,974165	998.892,39	1,49 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										66.220.101,27	98,92 %
Anleihen fix		RU000A0ZYUA9	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 6.9 05/23/29	RUB	183.031.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXFM1	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.7 03/23/33	RUB	250.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0J3SW6	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27	RUB	276.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										0,00 ¹	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										66.220.101,27	98,92 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-801,26	-0,00 %
				RUB						0,00 ²	0,00 %
				AUD						4.512,61	0,01 %
				CAD						828,12	0,00 %
				CHF						5.038,13	0,01 %
				CNH						8.061,16	0,01 %
				CZK						22.368,24	0,03 %
				DKK						5.754,14	0,01 %
				HUF						34.137,91	0,05 %
				MXN						697,67	0,00 %
				NOK						17.601,22	0,03 %
				NZD						37.584,21	0,06 %
				PLN						58.412,99	0,09 %
				RUB						-537,15	0,00 %
				SEK						1.299,44	0,00 %
				THB						-238,17	-0,00 %
				TRY						1,40	0,00 %
				USD						6.110,08	0,01 %
				ZAR						4.374,37	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										205.205,11	0,31 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										597.275,50 ³	0,89 %
Summe Abgrenzungen										597.275,50	0,89 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-81.589,95	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-81.589,95	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										66.940.991,92	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0KRS5	I	Ausschüttung	EUR	87,30	41.664,631
AT0000A0LY69	S	Ausschüttung	EUR	61,46	225.500,599
AT0000A0P7V8	R	Ausschüttung	EUR	85,51	109.891,575
AT0000A1TM98	RZ	Ausschüttung	EUR	87,50	7.796,284
AT0000A0KRT3	I	Thesaurierung	EUR	112,65	6.003,835
AT0000A0P7W6	R	Thesaurierung	EUR	107,37	193.014,410
AT0000A1TM80	RZ	Thesaurierung	EUR	94,87	34.625,282
AT0000A0KRU1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	118,79	9.292,152
AT0000A0P7X4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	110,42	122.921,605

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.10.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Australische Dollar	AUD	1,764250
Kanadische Dollar	CAD	1,616900
Schweizer Franken	CHF	0,927450
CHINESISCHE YUAN OFFSHORE	CNH	8,225700
Tschechische Kronen	CZK	24,337000
Dänische Krone	DKK	7,466700
Ungarische Forint	HUF	388,475000
Indonesische Rupien	IDR	19.242,496500
Koreanische Won	KRW	1.650,009400
Mexikanische Pesos	MXN	21,446000
Malaysische Ringgit	MYR	4,854000
Norwegische Krone	NOK	11,622350
Neuseeland Dollar	NZD	2,012350
Peruanische Neue Sol	PEN	3,927000
Polnische Zloty	PLN	4,244500
Russische Rubel	RUB	92,338600
Schwedische Kronen	SEK	10,909500
Thailändische Baht	THB	37,435550
Türkische Lire	TRY	48,547100
Amerikanische Dollar	USD	1,156400
Südafrikanische Rand	ZAR	19,999950

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		CH0184249990	SWITZERLAND SWISS 1 1/2 07/24/25	CHF			400.000
Anleihen fix		CZ0001004253	CZECH REPUBLIC CZGB 2.4 09/17/25	CZK			50.000.000
Anleihen fix		IE00BMQ5JL65	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 10/18/31	EUR			400.000
Anleihen fix		IE00BKFCV899	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 10/18/30	EUR			400.000
Anleihen fix		IE00BH3SQB22	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1 1/2 05/15/50	EUR			200.000
Anleihen fix		IE00BH3SQ895	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.1 05/15/29	EUR			400.000
Anleihen fix		IE00BV8C9B83	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.7 05/15/37	EUR			500.000
Anleihen fix		IE00BV8C9186	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2 02/18/45	EUR			250.000
Anleihen fix		IDG000009804	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27 FR59	IDR			9.000.000.000
Anleihen fix		KR103502G5C6	KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25	KRW			2.500.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26	NOK			4.000.000
Anleihen fix		NO0010732555	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25	NOK			2.500.000
Anleihen fix		TH0623035605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 0.95 06/17/25	THB			15.000.000
Anleihen fix		TH0623037601	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1 06/17/27	THB			60.000.000
Anleihen fix		TH062303FC01	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.585 12/17/35	THB			80.000.000
Anleihen fix		TH0623039C03	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.6 12/17/29	THB			80.000.000
Anleihen fix		TH062303Q605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 2 7/8 06/17/46	THB			10.000.000
Anleihen fix		TH062303I602	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.3 06/17/38	THB			65.000.000
Anleihen fix		TH0623A3C606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.775 06/25/32	THB			15.000.000

1 Diese Positionen mit einer Nominal in Höhe von RUB 709.031.000 sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 5.152.916,60) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 31.10.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

3 In den Abgrenzungen sind Stückzinsen aus Wertpapieren russischer Emittenten (im Gegenwert von EUR 120.503,56) enthalten, die mit einem Abschlag von 100 % angesetzt werden.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Bonii)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	33.828.220,40
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
Summe Vergütungen für Risikoträger	16.597.079,51

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
- Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
- Die Entgelteleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

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

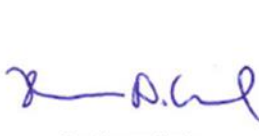
Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

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

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

Wien, am 6. Februar 2026

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-Global-Fundamental-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 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. Oktober 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.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Im Fondsbestand befinden sich Vermögenswerte, die aufgrund der in Folge des Ukraine-Krieges verhängten Sanktionen illiquid/nicht handelbar bzw. gesperrt sind. Wir verweisen auf die Darstellung im Rechenschaftsbericht insbesondere auf Seite 4 zur Bewertung von russischen Vermögenswerten. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

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
6. Februar 2026

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (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.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in Staatsanleihen, die von Ländern mit guten fundamentalen Wirtschaftsdaten emittiert werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH 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. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden 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 depoführenden Kreditinstituts auszahlbar.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

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.

HINWEIS

Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

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 |

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.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.



3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
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 Gemeinschaft

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)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	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.