



Raiffeisen
Capital Management

R-Ratio-GlobalAktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.12.2024 - 30.11.2025

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2024 bis 30.11.2025	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	8
C. Ertragsausgleich	8
Kapitalmarktbericht.....	9
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	10
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	11
Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	25
Bestätigungsvermerk.....	27
Steuerliche Behandlung.....	29
Fondsbestimmungen	30
Ökologische und/oder soziale Merkmale	36
Anhang	42

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.12.2024 bis 30.11.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A3EU28	R-Ratio-GlobalAktien A	Ausschüttung	EUR	01.10.2024
AT0000A387E5	R-Ratio-GlobalAktien T	Thesaurierung	EUR	12.12.2023
AT0000A3GAH6	R-Ratio-GlobalAktien VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2024

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	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 01.12.2024 bis 30.11.2025

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI World Net USD	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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des R-Ratio-GlobalAktien für das Rechnungsjahr vom 01.12.2024 bis 30.11.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.11.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2024	30.11.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	253.042.774,98	296.428.050,74
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU28) in EUR	107,90	113,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU28) in EUR	107,90	113,34
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A387E5) in EUR	127,78	133,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A387E5) in EUR	127,78	133,70
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A3GAH6) in EUR	-	105,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A3GAH6) in EUR	-	105,22
	03.02.2025	02.02.2026
Ausschüttung / Anteil (A) EUR	0,1800	1,8000
Auszahlung / Anteil (T) EUR	0,7372	0,7698
Wiederveranlagung / Anteil (T) EUR	3,3212	3,5246
Wiederveranlagung / Anteil (VTA) EUR	-	3,3800

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2025
AT0000A3EU28 A	1.324,993	124.742,513	0,000	126.067,506
AT0000A387E5 T	1.979.081,451	874.486,584	-743.450,453	2.110.117,582
AT0000A3GAH6 VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.236.195,088

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU28)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,90
Ausschüttung am 03.02.2025 (errechneter Wert: EUR 111,13) in Höhe von EUR 0,1800, entspricht 0,001620 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	113,34
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001620 x 113,34)	113,52
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,62
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,21
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	6,52
Thesaurierungsanteile (AT0000A387E5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	127,78
Auszahlung am 03.02.2025 (errechneter Wert: EUR 131,09) in Höhe von EUR 0,7372, entspricht 0,005624 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	133,70
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,005624 x 133,70)	134,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,22
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	6,52
Vollthesaurierungsanteile (AT0000A3GAH6)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.12.2024) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,22
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.12.2024) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	5,22
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	6,01

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.11.2024 (1.980.406,444 Anteile)		253.042.774,98
Ausschüttung am 03.02.2025 (EUR 0,1800 x 75.630,567 Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU28))		-13.613,50
Auszahlung am 03.02.2025 (EUR 0,7372 x 2.100.515,056 Thesaurierungsanteile (AT0000A387E5))		-1.548.499,70
Ausgabe von Anteilen	120.603.719,13	
Rücknahme von Anteilen	-92.076.364,79	
Anteiliger Ertragsausgleich	331.862,06	28.859.216,40
Fondsergebnis gesamt		16.088.172,56
Fondsvermögen am 30.11.2025 (2.236.195,088 Anteile)		296.428.050,74

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	359.485,80
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-1.644,48
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	3.538.675,47
Inländische Dividendenerträge	56.925,19
	3.953.441,98
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-708.785,06
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-49.678,95
Abschlussprüferkosten	-8.980,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-46.846,33
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-344,48
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-22.611,94
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-8.289,16
	-846.135,92
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.107.306,06
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	9.059.513,99
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	6.497.011,41
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.508.603,53
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-4.302.651,37
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	6.745.270,50
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	9.852.576,56

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	6.573.434,32
Veränderung der Dividendenforderungen	-5.976,26
	6.567.458,06

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-331.862,06
	-331.862,06
Fondsergebnis gesamt	16.088.172,56

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 143.660,55 EUR.

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 über 40 % 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. Kurzlaufende Anleihen schnitten dabei insgesamt meist besser ab als langlaufende. Ganz vorn in der Performance-Rangliste liegen Schwellenländeranleihen in Hartwährung. Bei Dollar-Anleihen steht für Euro-basierte Investor:innen allerdings ein Minus zu Buche, weil diese durch den stark gefallen US-Dollar (rund 11 % 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 deutlich stärker als ihre Pendants in der Eurozone.

Bei den Rohstoffen war das 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 15 % 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

Das Investment-Universum des R-Ratio-GlobalAktien besteht aus den Titeln des MSCI World-Index, der auch der Referenzwert des Fonds ist. Der Fonds verfolgt eine aktive nachhaltige Anlagestrategie, die sich an der Pariser Zielsetzung zum Erreichen des Netto-Null Treibhausgas-Emissionsziels orientiert: der kapitalgewichtete Anteil an den Emissionen der investierten Unternehmen soll einerseits unter dem halben Wert jener des Referenzwerts liegen, andererseits Jahr für Jahr um 7 % reduziert werden. Somit erfüllt der Fonds den Artikel 8 der EU-SFDR. Finanziell sollen hingegen gesamthaft Struktur und Wertentwicklung des Marktes dargestellt werden, auch wenn zur Erreichung des Klimaschutz-Zieles deutliche, aktive Positionen genommen werden. Technisch wird dies durch eine regelmäßige Portfolio-Optimierung erreicht. Zum Zweck des effizienten Portfolio-Managements werden passende, Aktienindex-Futures und Währungs-Futures eingesetzt.

Anfang März 2025 fand demgemäß eine Neuberechnung des Portfolios statt, in die die aktualisierten Emissions-Daten einbezogen wurden. Im Berichtszeitraum zeigte der Fonds eine positive Wertentwicklung, die etwas geringer als jene des Gesamtmarktes ausfiel. Der bedeutsamste Grund dafür war der besonders starke Anstieg des Rüstungssektors, an dem auf Grund von Konzern- und Nachhaltigkeitsvorgaben nicht partizipiert werden konnte.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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
Aktien		AUD	4.264.733,32	1,44 %
Aktien		CAD	10.013.644,33	3,38 %
Aktien		CHF	5.962.536,81	2,01 %
Aktien		DKK	1.472.271,70	0,50 %
Aktien		EUR	25.129.993,62	8,48 %
Aktien		GBP	9.936.212,81	3,35 %
Aktien		HKD	812.688,85	0,27 %
Aktien		JPY	14.248.228,91	4,81 %
Aktien		NOK	746.973,45	0,25 %
Aktien		NZD	366.531,45	0,12 %
Aktien		SEK	1.612.180,91	0,54 %
Aktien		SGD	730.754,89	0,25 %
Aktien		USD	212.835.112,40	71,80 %
Summe Aktien			288.131.863,45	97,20 %
Aktien ADR		USD	293.080,39	0,10 %
Summe Aktien ADR			293.080,39	0,10 %
Summe Wertpapiervermögen			288.424.943,84	97,30 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			135.775,00	0,04 %
Summe Derivative Produkte			135.775,00	0,04 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			7.608.605,15	2,57 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			85.519,63	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			7.694.124,78	2,60 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			24.613,72	0,01 %
Dividendenforderungen			243.061,72	0,08 %
Summe Abgrenzungen			267.675,44	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-94.468,32	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-94.468,32	-0,03 %
Summe Fondsvermögen				
			296.428.050,74	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025

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 Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		AU000000ANZ3	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ANZ	AUD	19.786	7.645			35,080000	391.115,36	0,13 %
Aktien		AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL CBA	AUD	6.811	1.482	7.717		154,240000	591.963,85	0,20 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	2.214	522			186,180000	232.272,57	0,08 %
Aktien		AU000000GMG2	GOODMAN GROUP GMG	AUD	16.963	16.963			29,730000	284.174,34	0,10 %
Aktien		AU000000NAB4	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NAB	AUD	16.721	16.721			40,500000	381.596,65	0,13 %
Aktien		AU000000WES1	WESFARMERS LTD WES	AUD	7.840	7.840			81,400000	359.606,68	0,12 %
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	18.389	18.389			37,890000	392.617,82	0,13 %
Aktien		AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD WDS	AUD	115.713	105.690			25,020000	1.631.386,05	0,55 %
Aktien		CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD AEM	CAD	3.423	654	3.450		242,100000	509.347,45	0,17 %
Aktien		CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC ATD	CAD	13.084	13.084			76,400000	614.393,12	0,21 %
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	3.427	1.182			175,990000	370.693,13	0,13 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	7.012	7.012			96,890000	417.573,87	0,14 %
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	3.405	1.860			131,820000	275.874,06	0,09 %
Aktien		CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY CP	CAD	4.436	1.027			101,070000	275.566,39	0,09 %
Aktien		CA1367178326	CANADIAN UTILITIES LTD-A CU	CAD	18.944	18.944			42,030000	489.376,96	0,17 %
Aktien		CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC CSU	CAD	104	10			3.422,010000	218.739,42	0,07 %
Aktien		CA25675T1075	DOLLARAMA INC DOL	CAD	6.188	6.188			202,470000	770.058,00	0,26 %
Aktien		CA2861812014	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR EFN	CAD	28.451	28.451			37,030000	647.535,67	0,22 %
Aktien		CA4488112083	HYDRO ONE LTD H	CAD	14.084	3.678			54,780000	474.198,84	0,16 %
Aktien		CA4932711001	KEYERA CORP KEY	CAD	31.258	21.237			44,150000	848.211,86	0,29 %
Aktien		CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP MFC	CAD	12.237	1.164			49,020000	368.689,45	0,12 %
Aktien		CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA NA	CAD	7.640	7.640			168,260000	790.108,42	0,27 %
Aktien		CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA RY	CAD	4.294	589	1.895		215,410000	568.512,93	0,19 %
Aktien		CA82509L1076	SHOPIFY INC - CLASS A SHOP	CAD	4.672	4.672			224,000000	643.225,57	0,22 %
Aktien		CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP TRI	CAD	3.168	3.168			189,000000	368.009,83	0,12 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	8.364	1.373	6.062		117,060000	601.776,18	0,20 %
Aktien		CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP WPM	CAD	8.294	1.285	5.210		149,430000	761.753,18	0,26 %
Aktien		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	6.199	6.199			57,120000	379.250,13	0,13 %
Aktien		CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG EMSN	CHF	1.271	793			547,500000	745.324,80	0,25 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	76	76			3.330,000000	271.065,17	0,09 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	521	94	468		546,800000	305.128,05	0,10 %
Aktien		CH0038863350	NESTLE SA-REG NESN	CHF	9.336	1.896	10.587		79,920000	799.157,20	0,27 %
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	5.211	836	3.574		104,640000	584.029,39	0,20 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	3.166	559			309,300000	1.048.833,93	0,35 %
Aktien		CH0435377954	SIG GROUP AG SIGN	CHF	44.933	44.933			9,745000	468.989,54	0,16 %
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	1.265	498			158,050000	214.141,54	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		CH0244767585	UBS GROUP AG-REG UBSG	CHF	18.362	4.778			30,910000	607.903,84	0,21 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	872	872			576,800000	538.713,22	0,18 %
Aktien		DK0060079531	DSV A/S DSV	DKK	1.635	1.635			1.465,500000	320.809,29	0,11 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	9.820	1.330	4.157		310,900000	408.766,75	0,14 %
Aktien		DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B NSISB	DKK	13.948	1.563	2.480		397,700000	742.695,66	0,25 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	1.446	323			159,600000	230.781,60	0,08 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	1.926	623			371,800000	716.086,80	0,24 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	6.502	6.502			69,000000	448.638,00	0,15 %
Aktien		BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV ABI	EUR	6.459	6.459			53,720000	346.977,48	0,12 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.833	204	312		897,200000	1.644.567,60	0,55 %
Aktien		FR0000120628	AXA SA CS	EUR	8.230	8.230			38,930000	320.393,90	0,11 %
Aktien		ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA BBVA	EUR	26.794	2.829	2.932		18,525000	496.358,85	0,17 %
Aktien		ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA SAN	EUR	111.700	111.700			9,241000	1.032.219,70	0,35 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	4.224	4.224			73,390000	309.999,36	0,10 %
Aktien		FR0000064578	COVIVIO COV	EUR	7.322	7.322			55,650000	407.469,30	0,14 %
Aktien		FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA ACA	EUR	28.177	28.177			16,500000	464.920,50	0,16 %
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	4.458	1.145			77,400000	345.049,20	0,12 %
Aktien		DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED DBK	EUR	15.818	5.782	44.947		30,545000	483.160,81	0,16 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	20.273	20.273			27,530000	558.115,69	0,19 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	42.525	42.525			11,440000	486.486,00	0,16 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	34.899	9.541			15,930000	555.941,07	0,19 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	1.126	530	4.442		313,100000	352.550,60	0,12 %
Aktien		NL0006294274	EURONEXT NV ENX	EUR	3.682	3.682			132,000000	486.024,00	0,16 %
Aktien		FR0013451333	FDJ UNITED FDJU	EUR	12.161	12.161			24,200000	294.296,20	0,10 %
Aktien		FR0010040865	GECINA SA GFC	EUR	4.334	4.334			79,450000	344.336,30	0,12 %
Aktien		FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL RMS	EUR	126	12			2.113,000000	266.238,00	0,09 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	23.413	4.792	19.962		18,215000	426.467,80	0,14 %
Aktien		ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL ITX	EUR	6.643	632			48,050000	319.196,15	0,11 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	9.638	9.638			35,710000	344.172,98	0,12 %
Aktien		NL0011821202	ING GROEP NV INGA	EUR	19.248	4.973			22,485000	432.791,28	0,15 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	65.233	8.177	20.697		5,576000	363.739,21	0,12 %
Aktien		PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS JMT	EUR	16.685	16.685			20,940000	349.383,90	0,12 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	5.577	5.577			72,350000	403.495,95	0,14 %
Aktien		FR0000121964	KLEPIERRE LI	EUR	12.457	12.457			33,560000	418.056,92	0,14 %
Aktien		FR0000120321	LOREAL OR	EUR	865	865			372,600000	322.299,00	0,11 %
Aktien		FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI MC	EUR	604	109	538		627,400000	378.949,60	0,13 %
Aktien		DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBG	EUR	5.773	2.084			58,130000	335.584,49	0,11 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	612	161			544,000000	332.928,00	0,11 %
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA	EUR	29.050	29.050			15,285000	444.029,25	0,15 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	16.530	10.519			47,500000	785.175,00	0,26 %
Aktien		FR0000120693	PERNOD RICARD SA RI	EUR	4.421	4.421			77,760000	343.776,96	0,12 %
Aktien		NL0013654783	PROSUS NV PRX	EUR	7.964	7.964			53,780000	428.303,92	0,14 %
Aktien		FR0000130577	PUBLICIS GROUPE PUB	EUR	5.009	5.009			83,120000	416.348,08	0,14 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	3.689	462	1.166		85,890000	316.848,21	0,11 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	5.957	2.142			207,000000	1.233.099,00	0,42 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.648	450	3.080		228,200000	376.073,60	0,13 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	2.105	676	4.997		227,550000	478.992,75	0,16 %
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR	19.715	19.715			114,400000	2.255.396,00	0,76 %
Aktien		IT0003153415	SNAM SPA SRG	EUR	83.119	40.569			5,686000	472.614,63	0,16 %
Aktien		LU2598331598	TENARIS SA TEN	EUR	34.039	14.249			17,145000	583.598,66	0,20 %

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
Aktien		IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE TRN	EUR	48.153	48.153			9,060000	436.266,18	0,15 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	7.170	1.181	5.244		56,450000	404.746,50	0,14 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	4.698	4.698			91,580000	430.242,84	0,15 %
Aktien		IT0005239360	UNICREDIT SPA UCG	EUR	5.900	859	3.124		64,120000	378.308,00	0,13 %
Aktien		FR0000125486	VINCI SA DG	EUR	2.686	354	1.033		122,300000	328.497,80	0,11 %
Aktien		GB0000536739	ASHTAD GROUP PLC AHT	GBP	29.682	29.682			48,150000	1.633.264,73	0,55 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	18.297	13.573			140,120000	2.929.861,88	0,99 %
Aktien		GB0031348658	BARCLAYS PLC BARC	GBP	94.866	10.910	19.786		4,299500	466.117,78	0,16 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	70.522	10.671	41.621		4,470000	360.246,09	0,12 %
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP	10.584	1.315	3.237		23,750000	287.263,58	0,10 %
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP	13.079	3.637			17,420000	260.369,33	0,09 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	7.165	1.511	8.715		33,240000	272.172,56	0,09 %
Aktien		GB00BN7SWP63	GSK PLC GSK	GBP	19.043	1.812			18,020000	392.154,57	0,13 %
Aktien		GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC HSBA	GBP	74.934	14.305	75.400		10,650000	912.001,71	0,31 %
Aktien		GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOY	GBP	393.914	40.902	35.926		0,966000	434.856,21	0,15 %
Aktien		GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP LSEG	GBP	2.530	2.530			88,620000	256.223,76	0,09 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	28.265	4.225	16.135		11,440000	369.523,57	0,12 %
Aktien		GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC NWG	GBP	61.080	61.080			6,324000	441.426,11	0,15 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	6.864	653			30,350000	238.069,14	0,08 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC ULVR	GBP	13.216	1.918	6.945		45,200000	682.661,79	0,23 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD	47.282	17.682			82,050000	430.103,23	0,15 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	8.380	8.380			411,800000	382.585,62	0,13 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	13.468	5.168			3.808,000000	282.974,51	0,10 %
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954	JPY	37.596	37.596			4.969,000000	1.030.760,82	0,35 %
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY	1.000	100			57.260,000000	315.935,63	0,11 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501	JPY	19.332	3.732			4.958,000000	528.847,64	0,18 %
Aktien		JP3360800001	HULIC CO LTD 3003	JPY	57.070	57.070			1.720,500000	541.763,59	0,18 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	120.838	96.538			3.330,000000	2.220.214,97	0,75 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	20.152	30.228	10.076		2.698,000000	299.990,40	0,10 %
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY	813	100	187		53.330,000000	239.226,56	0,08 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	JPY	49.200	5.000			2.415,000000	655.585,75	0,22 %
Aktien		JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 8411	JPY	11.634	1.500	3.166		5.458,000000	350.356,24	0,12 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	4.700	500			13.170,000000	341.531,60	0,12 %
Aktien		JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC 8951	JPY	655	655			151.800,000000	548.605,73	0,19 %
Aktien		JP3967200001	RAKUTEN GROUP INC 4755	JPY	386.278	386.278			950,700000	2.026.239,29	0,68 %
Aktien		JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD 6098	JPY	5.293	5.293			8.029,000000	234.482,60	0,08 %
Aktien		JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 4063	JPY	11.071	3.971			4.644,000000	283.678,44	0,10 %
Aktien		JP3351600006	SHISEIDO CO LTD 4911	JPY	84.313	84.313			2.213,000000	1.029.492,58	0,35 %
Aktien		JP3435350008	SONY FINANCIAL GROUP INC 8729	JPY	27.263	27.263			146,100000	21.977,14	0,01 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	27.263	27.263			4.583,000000	689.399,18	0,23 %
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	JPY	26.104	26.104			4.675,000000	673.342,37	0,23 %
Aktien		JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN 8830	JPY	15.479	15.479			7.574,000000	646.867,70	0,22 %
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	JPY	9.013	1.000	787		5.507,000000	273.861,96	0,09 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	2.203	703			32.180,000000	391.154,02	0,13 %
Aktien		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	JPY	35.921	4.600	9.379		3.138,000000	621.940,19	0,21 %
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKRBP	NOK	35.961	22.735			244,600000	746.973,45	0,25 %
Aktien		NZMELE000257	MERIDIAN ENERGY LTD MEL	NZD	130.875	130.875			5,670000	366.531,45	0,12 %
Aktien		SE0017486889	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK	18.861	18.861			158,650000	272.225,04	0,09 %
Aktien		SE0017486897	ATLAS COPCO AB-B SHS ATCOB	SEK	56.877	56.877			143,200000	740.974,02	0,25 %
Aktien		SE0015811963	INVESTOR AB-B SHS INVEB	SEK	11.005	11.005			322,900000	323.281,89	0,11 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		SE0000115446	VOLVO AB-B SHS VOLVB	SEK	10.652	10.652			284,500000	275.699,96	0,09 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	10.730	1.500	3.900		54,000000	385.188,63	0,13 %
Aktien		SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP OCBC	SGD	28.452	4.600	16.548		18,270000	345.566,26	0,12 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	2.300	607	4.075		170,800000	338.815,82	0,11 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	14.790	9.390			128,540000	1.639.662,43	0,55 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	10.504	4.654			227,660000	2.062.478,45	0,70 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	2.038	280	900		247,850000	435.653,37	0,15 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.573	185	371		317,520000	430.772,31	0,15 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	6.981	1.717			214,240000	1.289.930,09	0,44 %
Aktien		NL0000687663	AERCAP HOLDINGS NV AER	USD	9.986	7.226			133,060000	1.146.006,43	0,39 %
Aktien		US0010551028	AFLAC INC AFL	USD	3.424	3.424			110,550000	326.467,89	0,11 %
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD	2.597	1.013			116,740000	261.480,68	0,09 %
Aktien		US0200021014	ALLSTATE CORP ALL	USD	1.736	165			213,870000	320.219,35	0,11 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	28.003	4.189			319,950000	7.727.422,36	2,61 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	14.637	2.202	8.502		320,280000	4.043.243,23	1,36 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	42.063	9.619			229,160000	8.313.559,95	2,80 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	2.715	647			363,970000	852.282,16	0,29 %
Aktien		US0268747849	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP AIG	USD	4.554	1.111			76,040000	298.664,16	0,10 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	2.366	276	530		181,240000	369.842,46	0,12 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	4.926	1.771			129,850000	551.676,31	0,19 %
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD	727	174			453,470000	284.335,41	0,10 %
Aktien		US0311001004	AMETEK INC AME	USD	1.835	1.835			196,280000	310.641,94	0,10 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	2.340	326	1.086		344,570000	695.410,58	0,23 %
Aktien		US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A APH	USD	5.298	504			138,720000	633.868,27	0,21 %
Aktien		US0326541051	ANALOG DEVICES INC ADI	USD	3.093	1.146			257,920000	688.038,78	0,23 %
Aktien		IE00BLP1HW54	AON PLC-CLASS A AON	USD	916	151	668		352,610000	278.572,39	0,09 %
Aktien		US03769M1062	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC APO	USD	2.704	257			130,270000	303.807,91	0,10 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	60.741	6.883			277,550000	14.540.225,58	4,91 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	4.570	2.208			249,970000	985.262,75	0,33 %
Aktien		US03831W1080	APPROVIN CORP-CLASS A APP	USD	1.165	1.165			586,370000	589.176,81	0,20 %
Aktien		US0404132054	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	8.082	8.082			127,650000	889.790,25	0,30 %
Aktien		US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER & CO AJG	USD	1.087	1.087			248,520000	232.990,85	0,08 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	29.469	3.979	12.342		25,820000	656.250,45	0,22 %
Aktien		US0495601058	ATMOS ENERGY CORP ATO	USD	4.583	699			175,740000	694.653,86	0,23 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	1.591	398			254,330000	348.992,22	0,12 %
Aktien		US0533321024	AUTOZONE INC AZO	USD	104	18			3.967,950000	355.915,99	0,12 %
Aktien		US05464C1018	AXON ENTERPRISE INC AXON	USD	635	212	1.589		533,170000	292.003,06	0,10 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	8.750	2.502	17.548		49,530000	373.787,14	0,13 %
Aktien		US0605051046	BANK OF AMERICA CORP BAC	USD	55.459	30.947			52,990000	2.534.626,25	0,86 %
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD	4.278	485	819		111,390000	410.993,51	0,14 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	1.652	1.652			193,900000	276.271,34	0,09 %
Aktien		US09290D1019	BLACKROCK INC BLK	USD	797	355			1.040,060000	714.931,92	0,24 %
Aktien		US09260D1072	BLACKSTONE INC BX	USD	4.871	2.222			144,920000	608.827,74	0,21 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	157	36			4.911,850000	665.108,84	0,22 %
Aktien		US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP BSX	USD	7.073	1.467			100,960000	615.886,91	0,21 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	12.381	5.221			49,250000	525.908,19	0,18 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	16.753	2.223			397,570000	5.744.525,60	1,94 %
Aktien		US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC CDNS	USD	1.515	144			306,350000	400.293,46	0,14 %
Aktien		US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP COF	USD	2.130	203			217,470000	399.509,34	0,13 %
Aktien		US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP CARR	USD	5.233	5.233			54,360000	245.345,53	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		US1491231015	CATERPILLAR INC CAT	USD	1.459	351	2.231		573,730000	721.956,16	0,24 %
Aktien		US03073E1055	CENCORA INC COR	USD	1.472	1.472			368,530000	467.873,70	0,16 %
Aktien		US15189T1079	CENTERPOINT ENERGY INC CNP	USD	18.250	18.250			39,950000	628.821,86	0,21 %
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD	1.702	515	3.714		205,790000	302.086,83	0,10 %
Aktien		US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CMG	USD	6.909	6.909			34,030000	202.780,00	0,07 %
Aktien		CH0044328745	CHUBB LTD CB	USD	2.581	1.033			297,900000	663.141,92	0,22 %
Aktien		US1729081059	CINTAS CORP CTAS	USD	1.649	157			184,600000	262.542,93	0,09 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	29.432	10.286			76,070000	1.930.995,08	0,65 %
Aktien		US1729674242	CITIGROUP INC C	USD	10.574	1.148	1.487		102,500000	934.783,73	0,32 %
Aktien		US12572Q1058	CME GROUP INC CME	USD	1.574	150			280,870000	381.292,32	0,13 %
Aktien		US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO CL	USD	4.036	1.140			80,040000	278.616,10	0,09 %
Aktien		US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A CMCSA	USD	21.696	10.146			26,570000	497.186,36	0,17 %
Aktien		US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC ED	USD	6.468	1.993			100,140000	558.631,70	0,19 %
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD	6.239	2.551			38,750000	208.513,73	0,07 %
Aktien		US2199481068	CORPAY INC CPAY	USD	7.971	7.971			293,340000	2.016.657,16	0,68 %
Aktien		US22052L1044	CORTEVA INC CTVA	USD	5.967	568			66,650000	343.007,93	0,12 %
Aktien		US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP COST	USD	1.504	143			908,260000	1.178.164,68	0,40 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	1.942	993			501,540000	840.045,44	0,28 %
Aktien		US22822V1017	CROWN CASTLE INC CCI	USD	3.587	3.587			90,550000	280.135,28	0,09 %
Aktien		US2283681060	CROWN HOLDINGS INC CCK	USD	17.818	17.818			96,930000	1.489.584,49	0,50 %
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD	10.979	3.032			35,300000	334.260,81	0,11 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	977	977			497,110000	418.885,22	0,14 %
Aktien		US1266501006	CVS HEALTH CORP CVS	USD	5.509	524			79,860000	379.446,06	0,13 %
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD	3.517	1.532			228,460000	692.995,66	0,23 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	1.056	196	1.006		469,870000	427.946,63	0,14 %
Aktien		US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC DLR	USD	2.158	2.158			158,910000	295.767,63	0,10 %
Aktien		US25809K1051	DOORDASH INC - A DASH	USD	1.898	1.898			195,980000	320.815,94	0,11 %
Aktien		US2600031080	DOVER CORP DOV	USD	7.482	1.177			186,190000	1.201.495,17	0,41 %
Aktien		US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC DD	USD	20.967	17.522			39,440000	713.216,16	0,24 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	1.303	124			274,990000	309.036,16	0,10 %
Aktien		US2810201077	EDISON INTERNATIONAL EIX	USD	12.302	8.563			59,110000	627.169,11	0,21 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	932	169			338,520000	272.112,33	0,09 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	1.925	270	910		1.104,340000	1.833.502,52	0,62 %
Aktien		US29084Q1004	EMCOR GROUP INC EME	USD	3.537	3.537			610,720000	1.863.052,86	0,63 %
Aktien		US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO EMR	USD	2.930	581			131,440000	332.156,80	0,11 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	369	118			750,410000	238.821,24	0,08 %
Aktien		US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY ES	USD	11.548	6.713			66,700000	664.324,98	0,22 %
Aktien		US30161N1019	EXELON CORP EXC	USD	7.829	1.140	4.154		46,570000	314.456,45	0,11 %
Aktien		US3119001044	FASTENAL CO FAST	USD	9.114	13.671	4.557		40,300000	316.783,13	0,11 %
Aktien		US31428X1063	FEDEX CORP FDX	USD	1.356	1.356			275,830000	322.588,71	0,11 %
Aktien		US3377381088	FISERV INC FISV	USD	3.278	945			60,780000	171.837,37	0,06 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	3.467	3.467			80,550000	240.861,49	0,08 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	36.955	36.955			47,170000	1.503.443,31	0,51 %
Aktien		US37045V1008	GENERAL MOTORS CO GM	USD	7.529	716			72,810000	472.798,73	0,16 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	6.416	2.093			127,510000	705.596,76	0,24 %
Aktien		US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS	USD	1.301	209	894		816,010000	915.631,56	0,31 %
Aktien		US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC HCA	USD	1.159	286			514,760000	514.560,21	0,17 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	6.390	1.280			355,470000	1.959.078,27	0,66 %
Aktien		US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS ITW	USD	1.300	242			248,990000	279.172,88	0,09 %
Aktien		US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC IR	USD	16.813	16.813			79,870000	1.158.182,16	0,39 %

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
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	34.108	19.330			36,810000	1.082.854,35	0,37 %
Aktien		US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN ICE	USD	4.316	2.363			156,290000	581.782,43	0,20 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	7.244	4.246			303,210000	1.894.392,38	0,64 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	1.149	313			629,130000	623.459,72	0,21 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	1.304	190			574,230000	645.819,93	0,22 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	13.936	1.326			207,560000	2.494.765,76	0,84 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	4.129	4.129			116,290000	414.128,60	0,14 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	8.343	1.276	5.067		307,640000	2.213.670,72	0,75 %
Aktien		US4878361082	KELLANOVA K	USD	26.975	26.975			83,600000	1.944.982,53	0,66 %
Aktien		US49177J1025	KENVUE INC KVUE	USD	16.073	16.073			17,220000	238.714,10	0,08 %
Aktien		US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC KDP	USD	11.121	11.121			27,680000	265.495,95	0,09 %
Aktien		US49456B1017	KINDER MORGAN INC KMI	USD	14.448	1.375			26,950000	335.826,12	0,11 %
Aktien		US48251W1045	KKR & CO INC KKR	USD	3.252	309			120,830000	338.901,34	0,11 %
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD	992	365			1.159,070000	991.674,88	0,33 %
Aktien		US5128073062	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	8.979	8.979			155,140000	1.201.433,49	0,41 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	857	170	933		407,900000	301.496,66	0,10 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	3.048	399	1.141		241,610000	635.152,25	0,21 %
Aktien		US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP MPC	USD	2.741	1.147			191,740000	453.283,32	0,15 %
Aktien		US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A MAR	USD	1.366	281	1.586		304,650000	358.921,82	0,12 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	3.115	1.456			182,700000	490.845,23	0,17 %
Aktien		US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC MRVL	USD	4.108	845	4.776		87,720000	310.797,15	0,10 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	4.643	1.358			544,930000	2.182.163,95	0,74 %
Aktien		US5801351017	MCDONALD'S CORP MCD	USD	2.509	279	419		312,400000	676.020,18	0,23 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK	USD	579	579			883,710000	441.302,42	0,15 %
Aktien		IE008TN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	7.874	3.921			105,020000	713.206,68	0,24 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	351	153			2.033,320000	615.546,44	0,21 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	21.856	9.025			104,630000	1.972.308,66	0,67 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	USD	10.248	2.674			633,610000	5.600.271,92	1,89 %
Aktien		US59156R1086	METLIFE INC MET	USD	4.458	932			76,330000	293.483,24	0,10 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	7.197	3.562			230,260000	1.429.282,18	0,48 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	27.088	3.000			485,500000	11.342.640,04	3,83 %
Aktien		US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A MDLZ	USD	5.598	533			57,210000	276.218,53	0,09 %
Aktien		US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP MNST	USD	6.691	3.093			75,040000	433.043,81	0,15 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	768	140	706		487,130000	322.666,64	0,11 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	6.234	2.381			167,940000	902.960,85	0,30 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	869	869			369,500000	276.937,77	0,09 %
Aktien		US64110L1061	NETFLIX INC NFLX	USD	26.470	27.487	2.647		106,140000	2.423.153,91	0,82 %
Aktien		US6516391066	NEWMONT CORP NEM	USD	7.741	1.448			90,520000	604.351,48	0,20 %
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD	9.519	5.816			64,330000	528.144,61	0,18 %
Aktien		US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORP NSC	USD	1.422	1.422			290,030000	355.705,43	0,12 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	103.919	12.169			180,260000	16.156.314,58	5,45 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	1.708	663			193,760000	285.430,23	0,10 %
Aktien		US6826801036	ONEOK INC OKE	USD	4.031	662	2.924		71,510000	248.615,13	0,08 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	11.652	5.141			204,960000	2.059.764,47	0,69 %
Aktien		US67103H1077	OREILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD	3.885	3.910	259		101,510000	340.132,26	0,11 %
Aktien		US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP OTIS	USD	3.349	3.349			88,570000	255.829,00	0,09 %
Aktien		US6937181088	PACCAR INC PCAR	USD	3.297	3.297			104,950000	298.434,73	0,10 %
Aktien		US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A PLTR	USD	8.217	8.217			165,740000	1.174.596,21	0,40 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	3.852	3.852			185,350000	615.781,79	0,21 %
Aktien		US7043261079	PAYCHEX INC PAYX	USD	2.232	624	4.327		111,410000	214.469,90	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	5.328	2.102			61,830000	284.126,30	0,10 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	4.412	677	2.702		147,980000	563.101,26	0,19 %
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD	28.552	12.518			25,710000	633.120,81	0,21 %
Aktien		US7185461040	PHILLIPS 66 PSX	USD	3.093	1.286			134,960000	360.025,25	0,12 %
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD	2.052	445			191,880000	339.590,12	0,11 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	9.014	1.060	2.126		148,250000	1.152.551,21	0,39 %
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR	USD	2.737	334	773		229,150000	540.931,95	0,18 %
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD	3.981	2.216			128,160000	440.040,50	0,15 %
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU	USD	3.346	1.100			107,970000	311.585,34	0,11 %
Aktien		US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC Q	USD	10.483	10.483			79,230000	716.346,62	0,24 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	4.478	1.498			165,140000	637.799,75	0,22 %
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD	1.341	193	690		460,430000	532.525,45	0,18 %
Aktien		US7561091049	REALTY INCOME CORP O	USD	5.842	5.842			57,140000	287.905,37	0,10 %
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN	USD	539	146			784,610000	364.746,03	0,12 %
Aktien		US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC ROP	USD	624	139	840		446,080000	240.074,10	0,08 %
Aktien		LR0008862868	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD RCL	USD	1.601	1.601			265,710000	366.899,57	0,12 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	1.475	163	240		495,610000	630.492,69	0,21 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	6.553	3.129			228,150000	1.289.462,20	0,44 %
Aktien		US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP SCHW	USD	9.651	3.587			91,800000	764.122,47	0,26 %
Aktien		US8168511090	SEMPRA SRE	USD	4.721	599	1.575		93,790000	381.890,20	0,13 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	775	152	818		802,720000	536.554,40	0,18 %
Aktien		US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE SHW	USD	937	254			343,390000	277.507,81	0,09 %
Aktien		US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC SPG	USD	1.755	167			185,560000	280.872,66	0,09 %
Aktien		AN8068571086	SLB LTD SLB	USD	9.392	1.165	2.849		35,660000	288.859,99	0,10 %
Aktien		US8334451098	SNOWFLAKE INC SNOW	USD	2.089	2.089			248,660000	448.014,78	0,15 %
Aktien		LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA SPOT	USD	1.262	1.262			592,690000	645.111,72	0,22 %
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD	6.631	2.867			86,700000	495.845,19	0,17 %
Aktien		US5949724083	STRATEGY INC MSTR	USD	1.200	1.200			175,640000	181.782,74	0,06 %
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD	1.888	180			372,290000	606.221,50	0,20 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSYS INC SNPS	USD	868	83			409,680000	306.699,07	0,10 %
Aktien		US8725901040	T-MOBILE US INC TMUS	USD	2.936	868			206,730000	523.488,96	0,18 %
Aktien		US87612G1013	TARGA RESOURCES CORP TRGP	USD	1.982	480	3.065		173,130000	295.953,82	0,10 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	3.177	1.493			89,800000	246.060,29	0,08 %
Aktien		IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY PLC TEL	USD	2.456	768			224,730000	476.033,36	0,16 %
Aktien		US88160R1014	TESLA INC TSLA	USD	10.172	1.255	3.014		426,580000	3.742.439,74	1,26 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	3.629	774			165,350000	517.534,31	0,17 %
Aktien		US1255231003	THE CIGNA GROUP CI	USD	1.204	115			278,350000	289.045,15	0,10 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	1.413	160	267		593,250000	722.982,66	0,24 %
Aktien		US8725401090	TJX COMPANIES INC TJX	USD	6.270	1.356	7.979		153,130000	828.086,68	0,28 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	974	974			419,640000	352.520,04	0,12 %
Aktien		US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE TRV	USD	1.366	130			294,520000	346.987,21	0,12 %
Aktien		US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP TFC	USD	8.590	1.942			46,240000	342.577,60	0,12 %
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD	6.456	1.200	6.151		85,660000	476.968,36	0,16 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	2.027	508	3.314		230,660000	403.249,66	0,14 %
Aktien		US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B UPS	USD	2.852	1.056			95,670000	235.327,82	0,08 %
Aktien		US9113631090	UNITED RENTALS INC URI	USD	536	114			814,970000	376.750,98	0,13 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	4.863	510	495		329,710000	1.382.879,58	0,47 %
Aktien		US9029733048	US BANCORP USB	USD	8.290	3.408			48,950000	349.989,65	0,12 %
Aktien		US92338C1036	VERALTO CORP VLTO	USD	14.394	14.394			101,270000	1.257.217,11	0,42 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	1.143	1.143			223,890000	220.713,50	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	17.922	1.705			40,880000	631.895,61	0,21 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	1.506	619			432,170000	561.342,03	0,19 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	8.050	1.551			333,790000	2.317.486,31	0,78 %
Aktien		US9297401088	WABTEC CORP WAB	USD	7.891	7.891			207,750000	1.413.907,67	0,48 %
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD	15.755	2.056	5.851		109,100000	1.482.487,82	0,50 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	7.058	880	2.186		103,430000	629.616,58	0,21 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	2.009	608			217,350000	376.606,28	0,13 %
Aktien		US9497461015	WELLS FARGO & CO WFC	USD	30.377	14.809			85,560000	2.241.628,46	0,76 %
Aktien		US95040Q1040	WELLTOWER INC WELL	USD	3.189	525	2.324		206,250000	567.278,67	0,19 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	6.587	1.277	6.830		60,220000	342.118,37	0,12 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	1.426	250	1.206		215,340000	264.845,26	0,09 %
Aktien		US3848021040	WW GRAINGER INC GWW	USD	345	345			945,100000	281.219,11	0,09 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	10.948	10.948			141,120000	1.332.512,62	0,45 %
Aktien		US9884981013	YUM! BRANDS INC YUM	USD	2.324	774			153,800000	308.276,51	0,10 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	2.217	545			127,690000	244.157,77	0,08 %
Aktien ADR		US81141R1005	SEA LTD-ADR SE	USD	2.531	2.531			134,260000	293.080,39	0,10 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										288.424.943,84	97,30 %
Summe Wertpapiervermögen										288.424.943,84	97,30 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	50				619,900000	114.550,00	0,04 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	18				619,900000	-6.480,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	8				619,900000	7.600,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	15				619,900000	4.725,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	32				619,900000	15.380,00	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										135.775,00	0,04 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						7.608.605,15	2,57 %
				USD						85.519,63	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										7.694.124,78	2,60 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										24.613,72	0,01 %
Dividendenforderungen										243.061,72	0,08 %
Summe Abgrenzungen										267.675,44	0,09 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-94.468,32	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-94.468,32	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										296.428.050,74	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A3EU28	--	Ausschüttung	EUR	113,34	126.067,506
AT0000A387E5	--	Thesaurierung	EUR	133,70	2.110.117,582
AT0000A3GAH6	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,22	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Australische Dollar	AUD	1,774650
Kanadische Dollar	CAD	1,627000
Schweizer Franken	CHF	0,933650
Dänische Krone	DKK	7,468900
Britische Pfund	GBP	0,875050
Hongkong Dollar	HKD	9,019900
Japanische Yen	JPY	181,239450
Norwegische Krone	NOK	11,775600
Neuseeland Dollar	NZD	2,024550
Schwedische Kronen	SEK	10,992000
Singapur Dollar	SGD	1,504250
Amerikanische Dollar	USD	1,159450

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
Aktien		AU0000088338	AMPOL LTD ALD	AUD			8.613
Aktien		AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB	AUD		11.400	111.755
Aktien		AU000000FMG4	FORTESCUE LTD FMG	AUD		5.281	51.768
Aktien		AU000000TCL6	TRANSURBAN GROUP TCL	AUD		11.022	108.053
Aktien		CA2918434077	EMPIRE CO LTD 'A' EMP/A	CAD		1.056	11.097
Aktien		CA5503721063	LUNDIN MINING CORP LUN	CAD		4.148	43.593
Aktien		CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC SLF	CAD		2.105	22.124
Aktien		CA8911021050	TOROMONT INDUSTRIES LTD TIH	CAD		586	6.155
Aktien		CA92938W2022	WSP GLOBAL INC WSP	CAD		592	6.218
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR		224	2.354
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR			1.855
Aktien		FR0006174348	BUREAU VERITAS SA BVI	EUR		2.095	22.013
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR			1.152
Aktien		DE000ENAG999	E.ON SE EOAN	EUR		3.462	36.378
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR		302	3.177
Aktien		ES0130960018	ENAGAS SA ENG	EUR			13.660
Aktien		NL0011585146	FERRARI NV RACE	EUR		51	538
Aktien		PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS SA GALP	EUR		2.002	21.042
Aktien		DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG KBX	EUR		523	5.493
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR		1.496	15.726
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR		15.311	160.902
Aktien		ES0173093024	REDEIA CORP SA RED	EUR		1.457	15.315
Aktien		BE0003717312	SOFINA SOF	EUR		93	981
Aktien		NL00150001Q9	STELLANTIS NV STLAM	EUR			8.789
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR		509	5.348

Rechnungsjahr 01.12.2024 – 30.11.2025

R-Ratio-GlobalAktien

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC ANTO	GBP		1.629	17.120
Aktien		GB00B033F229	CENTRICA PLC CNA	GBP		18.439	193.777
Aktien		GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC RKT	GBP		1.311	13.779
Aktien		GB00BF8Q6K64	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC SLA	GBP		13.835	145.395
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP		1.628	17.106
Aktien		KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD 1113	HKD		15.000	155.000
Aktien		JP3937200008	AZBIL CORP 6845	JPY		3.200	33.600
Aktien		JP3242800005	CANON INC 7751	JPY		3.200	31.000
Aktien		JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD 1878	JPY		500	4.500
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY			11.300
Aktien		JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE 6305	JPY			6.700
Aktien		JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD 7267	JPY			20.500
Aktien		JP3837800006	HOYA CORP 7741	JPY		200	1.900
Aktien		JP3902400005	MINIBISHI ELECTRIC CORP 6503	JPY		4.900	48.400
Aktien		JP3899600005	MINIBISHI ESTATE CO LTD 8802	JPY		3.600	35.500
Aktien		JP3893200000	MINISUI FUDOSAN CO LTD 8801	JPY		5.200	50.900
Aktien		JP3684000007	NITTO DENKO CORP 6988	JPY		2.200	21.700
Aktien		JP3735400008	NTT INC 9432	JPY		24.200	237.000
Aktien		JP3200450009	ORIX CORP 8591	JPY		5.700	56.000
Aktien		JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD 3382	JPY		8.100	79.700
Aktien		JP3162600005	SMC CORP 6273	JPY		100	1.200
Aktien		JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP 9984	JPY		1.100	10.400
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY		2.300	22.700
Aktien		JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO 9021	JPY		1.900	18.300
Aktien		JP3399310006	ZOZO INC 3092	JPY		1.000	9.700
Aktien		SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS ERICB	SEK		5.327	55.981
Aktien		SE0012673267	EVOLUTION AB EVO	SEK		250	2.626
Aktien		SE0015961909	HEXAGON AB-B SHS HEXAB	SEK		2.703	28.404
Aktien		SE0015949201	LIFCO AB-B SHS LIFCOB	SEK		1.681	17.667
Aktien		SE0000667891	SANDVIK AB SAND	SEK		2.515	26.427
Aktien		SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A SEBA	SEK		2.141	22.503
Aktien		SE0000242455	SWEDBANK AB - A SHARES SWEDA	SEK		1.432	15.046
Aktien		BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP LTD ACGL	USD		297	3.122
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD			1.016
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD		107	1.122
Aktien		US0536111091	AVERY DENNISON CORP AVY	USD		310	3.262
Aktien		US8522341036	BLOCK INC XYZ	USD		802	8.427
Aktien		CH1300646267	BUNGE GLOBAL SA BG	USD		734	7.712
Aktien		US1508701034	CELANESE CORP CE	USD		413	4.338
Aktien		US15135B1017	CENTENE CORP CNC	USD			2.653
Aktien		US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A STZ	USD		102	1.073
Aktien		US21871X1090	COREBRIDGE FINANCIAL INC CRBG	USD		1.866	19.607
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD		314	3.301
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD			1.643
Aktien		US23331A1097	DR HORTON INC DHI	USD		137	1.443
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD		657	6.904
Aktien		US2944291051	EQUIFAX INC EFX	USD		475	4.996
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD		833	8.758
Aktien		US184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A EL	USD			1.488
Aktien		US31488V1070	FERGUSON ENTERPRISES INC FERG	USD		105	1.100
Aktien		US31620M1062	FIDELITY NATIONAL INFO SERV FIS	USD		590	6.203
Aktien		US3453708600	FORD MOTOR CO F	USD		2.186	22.976

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US35137L1052	FOX CORP - CLASS A FOXA	USD		1.764	18.536
Aktien		US36266G1076	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY GEHC	USD		852	8.949
Aktien		US4165151048	HARTFORD INSURANCE GROUP INC HIG	USD		662	6.958
Aktien		US4278661081	HERSHEY CO/THE HSY	USD			1.048
Aktien		US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE HPE	USD		3.757	39.486
Aktien		US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN HLT	USD		134	1.405
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD		3.369	35.406
Aktien		US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC IQV	USD			910
Aktien		US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC JNPR	USD		65.988	65.988
Aktien		US5010441013	KROGER CO KR	USD		527	5.534
Aktien		US5260571048	LENNAR CORP-A LEN	USD		366	3.847
Aktien		US5797802064	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS MKC	USD		1.470	15.451
Aktien		US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC MCHP	USD			2.602
Aktien		US6011371027	MILLROSE PROPERTIES MRP	USD		1.923	1.923
Aktien		US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE ODFL	USD		101	1.065
Aktien		US6935061076	PPG INDUSTRIES INC PPG	USD		375	3.942
Aktien		US7782961038	ROSS STORES INC ROST	USD		178	1.869
Aktien		US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP SBAC	USD		315	3.313
Aktien		US83444M1018	SOLVENTUM CORP SOLV	USD			443
Aktien		US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS SSNC	USD		1.596	16.772
Aktien		US8574771031	STATE STREET CORP STT	USD		920	9.672
Aktien		US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC SMCI	USD			3.220
Aktien		US88339J1051	TRADE DESK INC/THE -CLASS A TTD	USD		679	7.136
Aktien		US91879Q1094	VAIL RESORTS INC MTN	USD		154	1.620
Aktien		US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP VLO	USD		197	2.073
Aktien		US9291601097	VULCAN MATERIALS CO VMC	USD		118	1.237
Aktien		US9344231041	WARNER BROS DISCOVERY INC WBD	USD		5.222	54.876
Aktien		CA94106B1013	WASTE CONNECTIONS INC WCN	USD		149	1.568
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD		3.892	40.899
Aktien		US9699041011	WILLIAMS-SONOMA INC WSM	USD		456	4.796
Aktien		US0844231029	WR BERKLEY CORP WRB	USD		1.167	12.268
Bezugsrechte		ES0627797923	EDP RENOVAVEIS-BONUS RIGHTS DIEDT	EUR		42.058	42.058
Bezugsrechte		FR001400XV34	ESSILORLUXO-SCRIP 2567683D	EUR		1.126	1.126
Bezugsrechte		ES06445809T5	IBERDROLA SA - RTS IBE/D	EUR		42.640	42.640
Bezugsrechte		ES06445809U3	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		23.413	23.413

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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 Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 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 19. März 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FH) Dieter Aigner

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten R-Ratio-GlobalAktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 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 30. November 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien
19. März 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.oebk.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.oebk.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds R-Ratio-GlobalAktien, 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 auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, global in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren aus den entwickelten Märkten veranlagt wird. Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem im Basisinformationsblatt und im Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet. Als Anlageziel wird eine dem Referenzwert ähnliche Wertentwicklung angestrebt, wobei im Zuge der Veranlagung im Verhältnis zum Referenzwert jedoch verstärkt Unternehmen mit geringen Treibhausgasemissionen berücksichtigt werden.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die substantiell gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1. „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Prospekts enthalten.

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 % 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 zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 40 % des Fondsvermögens 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 40 % 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 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. 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.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Dezember bis zum 30. November.

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 Anteilhaber 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 1. Februar des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 1. Februar des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % 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 % 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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange

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



3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

R-Ratio-GlobalAktien

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IYOJYJTX0AUI24

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wobei verstärkt eine Veranlagung in Unternehmen mit geringen Treibhausemissionen im Verhältnis zum Referenzwert angestrebt wurde.

Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. Dabei werden im Besonderen Aspekte des ESG Risikos und das damit verbundene Risikomanagement des jeweiligen Unternehmens anhand von nachhaltigen (Schlüssel-)Indikatoren/Key Performance Indikatoren (KPIs) analysiert. Die Bewertung mündet in den sogenannten 'MSCI ESG Score', der auf einer Skala von 0-10 gemessen wird. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 6,79

Referenzwert: 6,65

Darüber hinaus wird die Treibhausgas-Intensität der im Fonds investierten Unternehmen im Vergleich zum Referenzwert MSCI World Net USD gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
Fonds: 14,84 tCO₂e/investierter Mio. EUR
Referenzwert: 31,18 tCO₂e/investierter Mio. EUR

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rumpfrechnungsjahr 12.12.2023 – 30.11.2024: MSCI ESG Score:
Fonds: 7,05
Referenzwert: 6,90

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden.

Unternehmen		Negativkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)	
	Gefährlicher Abfall	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓
	Geschlechtergerechtigkeit	
	Kontroversielle Waffen	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

in % der Ver-
mögens-
werte

Größte Investitionen	Sektor	Land
US67066G1040 NVIDIA CORP NVDA	IT	Vereinigte Staaten von Amerika
US0378331005 APPLE INC AAPL	IT	Vereinigte Staaten von Amerika
US5949181045 MICROSOFT CORP MSFT	IT	Vereinigte Staaten von Amerika
US0231351067 AMAZON.COM INC AMZN	Nicht Basiskonsumgüter	Vereinigte Staaten von Amerika
US30303M1027 META PLATFORMS INC-CLASS	Telekommunikations- dienste	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K3059 ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikations- dienste	Vereinigte Staaten von Amerika
US11135F1012 BROADCOM INC AVGO	IT	Vereinigte Staaten von Amerika
US88160R1014 TESLA INC TSLA	Nicht Basiskonsumgüter	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K1079 ALPHABET INC-CL C GOOG	Telekommunikations- dienste	Vereinigte Staaten von Amerika
US92826C8394 VISA INC-CLASS A SHARES V	Finanzen	Vereinigte Staaten von Amerika
US64110L1061 NETFLIX INC NFLX	Telekommunikations- dienste	Vereinigte Staaten von Amerika
US46625H1005 JPMORGAN CHASE & CO JPM	Finanzen	Vereinigte Staaten von Amerika
US57636Q1040 MASTERCARD INC - A MA	Finanzen	Vereinigte Staaten von Amerika
US4370761029 HOME DEPOT INC HD	Nicht Basiskonsumgüter	Vereinigte Staaten von Amerika
US4781601046 JOHNSON & JOHNSON JNJ	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.12.2024 – 30.11.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

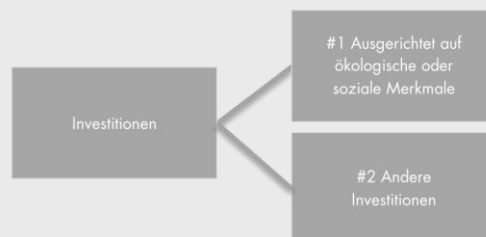
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 97,30 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,70 % des gesamten Fondsvermögens wurden als „andere Investitionen“ ausgewiesen (#2, siehe auch Informationen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	26,80
Finanzen	16,06
Industrie	10,35
Nicht Basiskonsumgüter	9,81
Gesundheitswesen	9,66
Telekommunikationsdienste	8,43
Sonstige / Others	18,88
Gesamt / Total	100,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



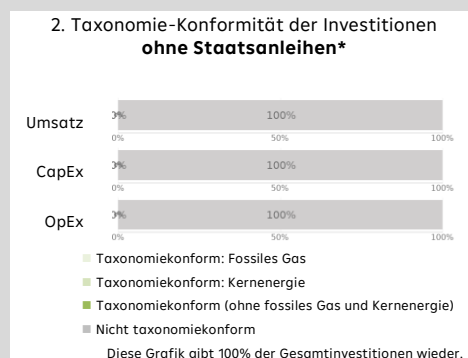
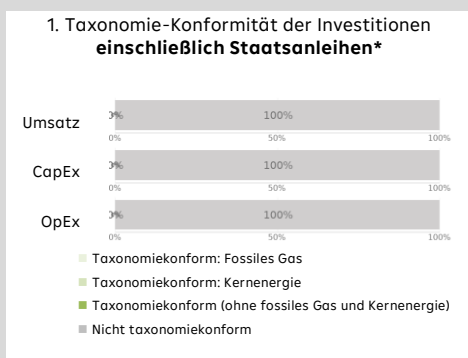
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☐ Nein.
- Nicht anwendbar.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Marktänderungsrisikos eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Im Hinblick auf ESG Kriterien („environment“, „social“, „governance“) wurden bei der Aktienauswahl und -gewichtung jene Titel bevorzugt, die bestimmte ESG-bezogene Eigenschaften (Faktoren) aufwiesen. Weiters wurden verbindliche Negativkriterien beachtet.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators im Vergleich zum Referenzwert wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen. Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewertung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft. Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf <https://www.rcm.at/at-de/privat-anleger/themen/nachhaltigkeit/> im Abschnitt „Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds wird hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale am Referenzwert MSCI World Net USD (100%) gemessen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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/li-zenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der selbst keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 6,79

Referenzwert: 6,65

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 14,84 tCO₂e/investierter Mio. EUR

Referenzwert: 31,18 tCO₂e/investierter Mio. EUR

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 6,79

Referenzwert: 6,65

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 14,84 tCO₂e/investierter Mio. EUR

Referenzwert: 31,18 tCO₂e/investierter Mio. EUR

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex. Zum Vergleich zwischen Referenzwert und Fonds (Finanzprodukt) siehe oben.

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.