

Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Rechnungsjahr 01.04.2023 – 31.03.2024

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfonds-gesetzes.

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Hinweis für Anleger in der Schweiz	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	7
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	8
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	9
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	9
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	11
Fondsergebnis in EUR	12
A. Realisiertes Fondsergebnis	12
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	12
C. Ertragsausgleich	13
Kapitalmarktbericht	14
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	15
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	16
Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024	18
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	33
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	34
Bestätigungsvermerk	37
Steuerliche Behandlung	40
Fondsbestimmungen	41
Anhang	47

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A0SE09	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) A	Ausschüttung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3C4	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDY6	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A090H8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (S) T	Thesaurierung	EUR	04.04.2008
AT0000A0SE17	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3D2	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDZ3	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A1YBX8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,100 % R-Tranche (EUR): 1,800 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,400 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheinigungen Tranche R, RZ und I jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederanlagerung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Angabe des tatsächlichen Betrages der für den Berichtszeitraum berechneten erfolgsabhängigen Vergütung und des prozentualen Anteils der erfolgsabhängigen Vergütung auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse.

Anteilsgattung	erfolgsabhängige Vergütung (EUR)	erfolgsabhängige Vergütung (%)
I-Tranche (EUR)	82.417,99	0,24
R-Tranche (EUR)	985,62	0,00
RZ-Tranche (EUR)	32.219,20	0,25

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.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Basisinformationsblätter, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.04.2023 – 31.03.2024)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ im Basisinformationsblatt, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 1,19 % davon performanceabhängige Vergütung 0,24 %

TER S-Tranche (EUR): 1,15 %

TER R-Tranche (EUR): 1,85 % davon performanceabhängige Vergütung 0,00 %

TER RZ-Tranche (EUR): 1,19 % davon performanceabhängige Vergütung 0,25 %

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.03.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	135.929.654,27	128.421.831,51	129.250.662,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	159,08	145,31	154,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	159,08	145,31	154,53
Wertentwicklung in %	6,15	-6,83	7,42
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	116,34	107,24	114,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	116,34	107,24	114,81
Wertentwicklung in %	6,87	-5,98	8,14
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	188,70	177,35	192,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	188,70	177,35	192,04
Wertentwicklung in %	7,01	-6,01	8,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	184,50	171,57	185,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	184,50	171,57	185,59
Wertentwicklung in %	7,50	-6,17	8,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	174,52	162,55	174,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	174,52	162,55	174,62
Wertentwicklung in %	6,19	-6,86	7,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	119,27	111,40	120,47
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	119,27	111,40	120,47
Wertentwicklung in %	6,60	-6,00	8,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	189,24	177,86	192,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	189,24	177,86	192,33
Wertentwicklung in %	6,99	-6,01	8,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	172,41	160,60	172,52
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	172,41	160,60	172,52
Wertentwicklung in %	5,99	-6,85	7,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	123,08	115,68	125,01
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	123,08	115,68	125,01
Wertentwicklung in %	6,98	-6,01	8,07

	15.06.2023	17.06.2024
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,4500	1,5500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	1,0700	1,1500
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	1,1455
Auszahlung / Anteil (S) (T) EUR	0,0000	1,0355
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,7137
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	7,2109
Wiederveranlagung / Anteil (S) (T) EUR	0,0000	6,8712
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	6,3049
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	4,3722
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0000	8,1048
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	6,2227
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,0000	5,1912

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 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2024
AT0000A0SE09 (R) A	4.776,137	5,072	-201,000	4.580,209
AT0000A1Z3C4 (RZ) A	27.473,838	2.032,337	-1.081,840	28.424,335
AT0000A0SDY6 (I) T	662,834	12.589,000	-269,000	12.982,834
AT0000A090H8 (S) T	251.938,714	24.117,000	-42.556,000	233.499,714
AT0000A0SE17 (R) T	53.723,710	510,385	-1.000,000	53.234,095
AT0000A1Z3D2 (RZ) T	88.997,105	727,963	-2.951,251	86.773,817
AT0000A0SDZ3 (I) VTA	191.935,789	12.479,473	-33.390,409	171.024,853
AT0000A0SE25 (R) VTA	177.919,668	19.725,362	-42.587,034	155.057,996
AT0000A1YBX8 (RZ) VTA	656,146	0,000	-225,000	431,146
Gesamt umlaufende Anteile				746.008,999

Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (R) AT0000A0SE09	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	6,19	-10,34	10,14
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1Z3C4	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	6,84	-9,57	11,13
Thesaurierungsanteile (I) AT0000A0SDY6	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	7,15	-9,57	11,14
Thesaurierungsanteile (S) AT0000A090H8	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	7,68	-9,69	10,91
Thesaurierungsanteile (R) AT0000A0SE17	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	6,34	-10,36	10,14
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1Z3D2	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	6,36	-9,58	11,13
Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A0SDZ3	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	6,96	-9,48	11,13
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000A0SE25	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	5,98	-10,37	10,14
Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1YBX8	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	6,70	-9,57	11,13

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	145,31
Ausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 143,37) in Höhe von EUR 1,4500, entspricht 0,010114 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	154,53
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010114 x 154,53)	156,09
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,78
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	7,42
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,24
Ausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 106,00) in Höhe von EUR 1,0700, entspricht 0,010094 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,81
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010094 x 114,81)	115,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,73
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,14
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	177,35
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	192,04
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	14,69
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,28
Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	171,57
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	185,59
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	14,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,17
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	162,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	174,62
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	12,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	7,43

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	111,40
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	120,47
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,14
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	177,86
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	192,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	14,47
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,14
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	160,60
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	172,52
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	7,42
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,68
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	125,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,07

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.03.2023 (798.083,941 Anteile)		128.421.831,51
Ausschüttung am 15.06.2023 (EUR 1,4500 x 4.575,962 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09))		-6.635,14
Ausschüttung am 15.06.2023 (EUR 1,0700 x 28.884,311 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4))		-30.906,21
Ausgabe von Anteilen	12.128.273,15	
Rücknahme von Anteilen	-20.957.300,70	
Anteiliger Ertragsausgleich	-41.302,30	-8.870.329,85
Fondsergebnis gesamt		9.736.702,01
Fondsvermögen am 31.03.2024 (746.008,999 Anteile)		129.250.662,32

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	2.313.489,75
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-3.497,96
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	9.500,37
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	1.039.487,63
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-88.891,32
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	4.861,75
Dividendenergebnis aus Subfonds	24.569,12
Zustimmungsgebühr (consent payment)	750,02
	3.300.269,36
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.564.048,47
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-50.897,81
Abschlussprüferkosten	-5.960,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-9.526,34
Depotgebühr	-26.536,52
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-15.511,68
Performancegebühren	-115.622,81
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-10.017,94
Kosten für Sicherheitenmanagement	-8.045,45
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-5.586,01
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	61.599,27
	-1.750.153,76
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.550.115,60
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	45.068,99
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	84.451,97
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	25.849.397,47
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.011.680,32
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-19.310.188,05
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.657.050,06
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.207.165,66

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.488.234,05
	4.488.234,05

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	41.302,30
	41.302,30
Fondsergebnis gesamt	9.736.702,01

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 157.701,18 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endsprints auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage für positivere Zins- und Konjunkturszenarien. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten im abgelaufenen Jahr war China, wo die Kurse kräftig fielen. Die chinesischen Aktienmärkte belasteten auch die großen internationalen Aktienindizes der Schwellenländer und verschleierten, dass die meisten Schwellenländer-Aktienmärkte eigentlich ein gutes Jahr hatten. Im ersten Quartal des neuen Jahres setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien zumeist fort und auch die chinesischen Börsen starteten eine Erholung. Viele große Indizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden 2023 wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. Steigende Inflationsraten und kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten dabei über weite Strecken des Jahres für anziehende Anleiherenditen und fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen sind aber in den meisten Ländern vorüber und einige Notenbanken setzen die Leitzinsen bereits wieder herab. In Erwartung rascher und kräftiger Zinssenkungen auch in den USA und Europa legten die Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten zum Jahresende 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. In den letzten Wochen haben sich die Zinssenkungserwartungen für die USA aber wieder erheblich reduziert, zumindest für das heurige Jahr. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch.

Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Im neuen Jahr setzte der Goldpreis seinen Anstieg fort und auch die Ölnotierungen zogen wieder etwas an. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer bislang stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten zwischen Euro und US-Dollar.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Unter dem Eindruck fallender Inflationsraten, ein weiterhin konstruktives Wachstumsbild und voraussichtlichen Zinssenkungen, die zu Renditerückgängen bei Anleihen führten, konnte der Fonds im abgelaufenen Berichtszeitraum, vor allem seit November 2023, sehr positiv profitieren. Besonders positiv trugen Anleihen und Aktien zur Performance bei.

Innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten folgende wesentliche Änderungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds: Einerseits wurden Gewinne beim Aktienrisiko (Euro-Aktien und japanische Aktien) und beim Spreadrisiko (Euro Investment Grade, Euro-High-Yield, EmergingMarkets-Hartwährungsanleihen, Italienische Staatsanleihen) mitgenommen, andererseits wurde bis Oktober 2023 das Zinsrisiko schrittweise erhöht. Durch die kürzerfristig orientierten aktiven Strategien schwankte die Gesamtaktienquote des Fonds zwischen ca. 21 % und 42 %. Im Durchschnitt lag die Aktienquote des Fonds bei rund 30 %.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	54.312.428,13	42,02 %
Anleihen fix		USD	11.564.018,80	8,95 %
Summe Anleihen fix			65.876.446,93	50,97 %
Anleihen variabel		EUR	299.250,00	0,23 %
Summe Anleihen variabel			299.250,00	0,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	1.401.164,79	1,08 %
Summe Exchange-traded-funds			1.401.164,79	1,08 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	10.744.171,26	8,31 %
Summe Investmentzertifikate extern			10.744.171,26	8,31 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	20.670.990,05	15,99 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	7.796.637,47	6,03 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			28.467.627,52	22,03 %
Summe Wertpapiervermögen			106.788.660,50	82,62 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			1.065.684,53	0,82 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			30.033,66	0,02 %
Summe Derivative Produkte			1.095.718,19	0,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			15.547.371,18	12,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			5.430.515,20	4,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			20.977.886,38	16,23 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			655.532,78	0,51 %
Forderung Bestandsprovision			6.414,23	0,00 %
Summe Abgrenzungen			661.947,01	0,51 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-273.549,75	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-273.549,75	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			129.250.662,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	100.000		100.000		76,895470	76.895,47	0,06 %
Anleihen fix		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26	EUR	100.000		200.000		95,829800	95.829,80	0,07 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	100.000		100.000		90,349010	90.349,01	0,07 %
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR	100.000	100.000			100,092520	100.092,52	0,08 %
Anleihen fix		FR001400QJO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR	100.000	100.000			100,695000	100.695,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2555178644	ADIDAS AG ADSGR 3 11/21/25	EUR	100.000	100.000			99,374410	99.374,41	0,08 %
Anleihen fix		XS2166122486	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0.8 05/05/32	EUR	100.000				82,625010	82.625,01	0,06 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	100.000	300.000	200.000		102,900470	102.900,47	0,08 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	200.000				99,122000	198.244,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2764880402	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 3.647 05/12/31	EUR	100.000	100.000			100,198880	100.198,88	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3823H4	ALLIANZ SE ALVGR 4.851 07/26/54	EUR	100.000	100.000			104,261850	104.261,85	0,08 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	200.000	200.000			104,171000	208.342,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR	200.000				88,306360	176.612,72	0,14 %
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	200.000		200.000		97,274180	194.548,36	0,15 %
Anleihen fix		XS2772266693	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 3 1/2 03/08/32	EUR	100.000	100.000			100,796990	100.796,99	0,08 %
Anleihen fix		XS2622275969	AMERICAN TOWER CORP AMT 4 5/8 05/16/31	EUR	100.000	100.000			104,890270	104.890,27	0,08 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	100.000		100.000		93,732080	93.732,08	0,07 %
Anleihen fix		BE6320935271	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 7/8 04/02/32	EUR	100.000		100.000		97,034170	97.034,17	0,08 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.95 03/22/44	EUR	100.000	100.000			102,022000	102.022,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	300.000				84,140530	252.421,59	0,20 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	200.000				88,059760	176.119,52	0,14 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	100.000		100.000		85,724660	85.724,66	0,07 %
Anleihen fix		XS2631416950	ASML HOLDING NV ASML 3 1/2 12/06/25	EUR	100.000	100.000			100,253210	100.253,21	0,08 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	200.000	200.000			103,300600	206.601,20	0,16 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	200.000				99,638000	199.276,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	200.000	100.000	100.000		76,639570	153.279,14	0,12 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	200.000	200.000			102,916540	205.833,08	0,16 %
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43	EUR	200.000				99,937110	199.874,22	0,15 %
Anleihen fix		XS2782109016	BANCO DE SABADELL SA SABSM 4 1/4 09/13/30	EUR	100.000	100.000			100,780000	100.780,00	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR	100.000	100.000			99,426230	99.426,23	0,08 %
Anleihen fix		XS2743029766	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/30	EUR	100.000	100.000			99,508280	99.508,28	0,08 %
Anleihen fix		XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.949 10/27/26	EUR	100.000				97,296610	97.296,61	0,08 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	100.000		100.000		96,673970	96.673,97	0,07 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	100.000	200.000	100.000		106,226120	106.226,12	0,08 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	100.000				86,934290	86.934,29	0,07 %
Anleihen fix		XS2595418596	BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR	100.000	100.000	300.000		105,323200	105.323,20	0,08 %
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR	100.000				98,351620	98.351,62	0,08 %
Anleihen fix		XS2763026395	BECTON DICKINSON & CO BDX 3.519 02/08/31	EUR	100.000	100.000			100,209660	100.209,66	0,08 %
Anleihen fix		XS2625968347	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 07/22/30	EUR	100.000	200.000	100.000		101,020430	101.020,43	0,08 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR	100.000	100.000			104,066720	104.066,72	0,08 %
Anleihen fix		XS2777442281	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 03/01/44	EUR	100.000	100.000			101,317000	101.317,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2555220941	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 11/15/31	EUR	100.000	100.000			106,856460	106.856,46	0,08 %
Anleihen fix		FR001400IBM5	BOUYGUES SA ENFP 3 7/8 07/17/31	EUR	100.000	200.000	100.000		102,973890	102.973,89	0,08 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	100.000				118,156740	118.156,74	0,09 %
Anleihen fix		XS2620585906	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 4.323 05/12/35	EUR	100.000	100.000			105,637210	105.637,21	0,08 %
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	100.000		100.000		100,328170	100.328,17	0,08 %
Anleihen fix		FR001400O671	BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36	EUR	100.000	100.000			101,972780	101.972,78	0,08 %
Anleihen fix		XS2675225531	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 4 1/4 01/06/33	EUR	100.000	100.000			104,005170	104.005,17	0,08 %
Anleihen fix		XS2696089197	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 1/4 10/05/33	EUR	160.000	160.000			106,197280	169.915,65	0,13 %
Anleihen fix		XS2337060607	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 09/06/25	EUR	100.000		200.000		94,866350	94.866,35	0,07 %
Anleihen fix		XS2468979302	CETIN GROUP NV CETIN 3 1/8 04/14/27	EUR	200.000	200.000			97,090700	194.181,40	0,15 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 5/8 04/08/34	EUR	100.000	100.000			100,223000	100.223,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2723549361	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 7/8 11/29/30	EUR	100.000	200.000	100.000		102,051990	102.051,99	0,08 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	200.000				92,555830	185.111,66	0,14 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 04/12/29	EUR	150.000				89,969140	134.953,71	0,10 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	100.000		100.000		96,423040	96.423,04	0,07 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	100.000		100.000		91,000650	91.000,65	0,07 %
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29	EUR	100.000	200.000	100.000		104,718900	104.718,90	0,08 %
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR	100.000				103,685200	103.685,20	0,08 %
Anleihen fix		FR001400O9D2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 1/8 02/26/36	EUR	100.000	100.000			102,697760	102.697,76	0,08 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	200.000	200.000			104,595920	209.191,84	0,16 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	200.000				92,275270	184.550,54	0,14 %
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR	100.000				94,864560	94.864,56	0,07 %
Anleihen fix		XS2623221228	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29	EUR	100.000	100.000			102,159060	102.159,06	0,08 %
Anleihen fix		XS2332689764	DANFOSS FIN 2 BV DNFSDC 0 3/4 04/28/31	EUR	100.000				82,299770	82.299,77	0,06 %
Anleihen fix		FR0014006FE2	DANONE SA BNFP 0.52 11/09/30	EUR	200.000				83,963350	167.926,70	0,13 %
Anleihen fix		XS2545259876	DELL BANK INTERNATIONAL DELL 4 1/2 10/18/27	EUR	100.000	100.000			102,886210	102.886,21	0,08 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	200.000				96,112730	192.225,46	0,15 %
Anleihen fix		XS2722190795	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 4 11/23/43	EUR	100.000	100.000			106,990510	106.990,51	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30	EUR	100.000	100.000			99,874000	99.874,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	100.000				91,638580	91.638,58	0,07 %
Anleihen fix		DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR	100.000	200.000	100.000		104,824770	104.824,77	0,08 %
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR	200.000		100.000		130,233400	260.466,80	0,20 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR	200.000				93,869840	187.739,68	0,15 %
Anleihen fix		XS2784415718	DHL GROUP AG DHLGR 3 1/2 03/25/36	EUR	160.000	160.000			100,678000	161.084,80	0,12 %
Anleihen fix		XS2466401572	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 7/8 06/08/34	EUR	250.000				87,739170	219.347,93	0,17 %
Anleihen fix		XS2193978363	DSM BV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	100.000		200.000		89,016780	89.016,78	0,07 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	200.000				91,636810	183.273,62	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2463518998	E.ON SE EOANGR 1 5/8 03/29/31	EUR	100.000		120.000		89,485490	89.485,49	0,07 %
Anleihen fix		XS2673536541	E.ON SE EOANGR 3 3/4 03/01/29	EUR	150.000	150.000			102,161950	153.242,93	0,12 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPL 3 7/8 03/11/30	EUR	100.000				102,115050	102.115,05	0,08 %
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR	100.000		200.000		84,171200	84.171,20	0,07 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	100.000		100.000		101,627060	101.627,06	0,08 %
Anleihen fix		FR001400KWR6	ELO SACA ELOFR 6 03/22/29	EUR	100.000	100.000			101,161870	101.161,87	0,08 %
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR	100.000				102,511630	102.511,63	0,08 %
Anleihen fix		XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 3/8 05/28/29	EUR	100.000		200.000		86,470840	86.470,84	0,07 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	100.000				78,322870	78.322,87	0,06 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	200.000				98,659000	197.318,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR	100.000	100.000			106,019700	106.019,70	0,08 %
Anleihen fix		XS2304340693	EQUINIX INC EQIX 1 03/15/33	EUR	100.000		100.000		79,242180	79.242,18	0,06 %
Anleihen fix		XS2178833427	EQUINOR ASA EQNR 0 3/4 05/22/26	EUR	100.000		100.000		94,558170	94.558,17	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	100.000				88,533220	88.533,22	0,07 %
Anleihen fix		FR0013516077	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 1/2 06/05/28	EUR	100.000		90,342340		90,342340	90.342,34	0,07 %
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 3/8 01/05/26	EUR	200.000				94,967860	189.935,72	0,15 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	100.000		100.000		96,073890	96.073,89	0,07 %
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	100.000		100.000		91,456000	91.456,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0014007TY9	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/25	EUR	4.000.000	4.000.000			96,977500	3.879.100,00	3,00 %
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR	100.000	100.000			107,396110	107.396,11	0,08 %
Anleihen fix		XS2587352340	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4.3 02/15/29	EUR	100.000				102,737510	102.737,51	0,08 %
Anleihen fix		DE000BU0E048	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 04/17/24	EUR	3.700.000	3.700.000			99,858000	3.694.746,00	2,86 %
Anleihen fix		DE000BU0E113	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 11/20/24	EUR	3.900.000	3.900.000			97,773000	3.813.147,00	2,95 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000				99,275390	99.275,39	0,08 %
Anleihen fix		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	200.000				87,679730	175.359,46	0,14 %
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR	100.000	100.000			105,325300	105.325,30	0,08 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	100.000				100,741130	100.741,13	0,08 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	100.000				94,594320	94.594,32	0,07 %
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33	EUR	200.000				83,575620	167.151,24	0,13 %
Anleihen fix		XS2613472963	HERA SPA HERIM 4 1/4 04/20/33	EUR	100.000	100.000			103,596180	103.596,18	0,08 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	200.000				80,789540	161.579,08	0,13 %
Anleihen fix		DE000A3H3GE7	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 11/01/24	EUR	300.000				97,672000	293.016,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR	100.000				87,707480	87.707,48	0,07 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	200.000		100.000		89,927210	179.854,42	0,14 %
Anleihen fix		XS2648498371	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 5/8 07/13/33	EUR	100.000	200.000			101,430790	101.430,79	0,08 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	200.000				101,914450	203.828,90	0,16 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	100.000		100.000		92,020880	92.020,88	0,07 %
Anleihen fix		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			98,144570	98.144,57	0,08 %
Anleihen fix		XS2767979052	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 3/8 02/26/27	EUR	100.000	100.000			100,242480	100.242,48	0,08 %
Anleihen fix		XS2764264789	ING GROEP NV INTNED 4 02/12/35	EUR	200.000	200.000			101,829010	203.658,02	0,16 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 1 3/4 07/04/29	EUR	100.000				91,386600	91.386,60	0,07 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	200.000				79,997280	159.994,56	0,12 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	200.000	200.000			98,131740	196.263,48	0,15 %
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR	200.000				82,596860	165.193,72	0,13 %
Anleihen fix		XS2791972248	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.761 03/21/34	EUR	200.000	200.000			101,273000	202.546,00	0,16 %
Anleihen fix		FR001400OM10	KERING KERFP 3 3/8 03/11/32	EUR	200.000	200.000			99,846000	199.692,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	200.000				86,768760	173.537,52	0,13 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	100.000		100.000		95,776290	95.776,29	0,07 %
Anleihen fix		XS2780025511	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 3 7/8 03/11/36	EUR	120.000	120.000			101,695000	122.034,00	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkufe	Pool- ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermo- gen
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR	100.000	100.000			101,097440	101.097,44	0,08 %
Anleihen fix		FR001400HX73	L'OREAL SA ORFP 3 1/8 05/19/25	EUR	200.000	200.000			99,561060	199.122,12	0,15 %
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26	EUR	100.000		100.000		93,382300	93.382,30	0,07 %
Anleihen fix		FR001400IIS7	LA POSTE SA FRPTT 4 06/12/35	EUR	100.000	200.000	100.000		105,501230	105.501,23	0,08 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	200.000				81,507770	163.015,54	0,13 %
Anleihen fix		XS2765558635	LINDE PLC LIN 3.4 02/14/36	EUR	100.000	100.000			100,234250	100.234,25	0,08 %
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31	EUR	100.000	100.000			105,041660	105.041,66	0,08 %
Anleihen fix		XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30	EUR	100.000	200.000	100.000		104,405290	104.405,29	0,08 %
Anleihen fix		FR001400KJ00	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/2 09/07/33	EUR	100.000	100.000			102,948430	102.948,43	0,08 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	100.000	100.000			101,025780	101.025,78	0,08 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR	100.000		200.000		88,311640	88.311,64	0,07 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	100.000				93,961640	93.961,64	0,07 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	100.000				81,099870	81.099,87	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 3/8 11/08/26	EUR	100.000		200.000		93,309160	93.309,16	0,07 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	100.000				91,492190	91.492,19	0,07 %
Anleihen fix		XS2717378231	METSO OYJ OTEVFH 4 3/8 11/22/30	EUR	170.000	170.000			102,953000	175.020,10	0,14 %
Anleihen fix		XS2465984107	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.631 04/08/27	EUR	100.000		100.000		94,559070	94.559,07	0,07 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	200.000				85,905070	171.810,14	0,13 %
Anleihen fix		XS2312723138	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 3/4 03/17/33	EUR	100.000				79,470440	79.470,44	0,06 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	100.000				96,099920	96.099,92	0,07 %
Anleihen fix		XS2790333889	MORGAN STANLEY MS 3.955 03/21/35	EUR	300.000	300.000			101,397000	304.191,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2742660157	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 5/8 07/24/29	EUR	100.000	100.000			101,218760	101.218,76	0,08 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	100.000		100.000		79,748740	79.748,74	0,06 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	300.000				101,619750	304.859,25	0,24 %
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	100.000	100.000			102,921730	102.921,73	0,08 %
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR	200.000				95,213900	190.427,80	0,15 %
Anleihen fix		XS2784667011	NORDEA BANK AB NDAFH 3 5/8 03/15/34	EUR	100.000	100.000			99,993000	99.993,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	200.000				97,307820	194.615,64	0,15 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	200.000		100.000		87,537290	175.074,58	0,14 %
Anleihen fix		XS2348030268	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 06/04/24	EUR	200.000				99,135000	198.270,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	100.000				89,035930	89.035,93	0,07 %
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	Y EUR	200.000				99,380000	198.760,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	EUR	200.000	100.000	200.000		102,384090	204.768,18	0,16 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	Y EUR	100.000	200.000	100.000		104,089100	104.089,10	0,08 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	100.000				101,564470	101.564,47	0,08 %
Anleihen fix		XS2397367421	PEPSICO INC PEP 0 3/4 10/14/33	EUR	100.000		100.000		80,717540	80.717,54	0,06 %
Anleihen fix		XS2404214020	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0.9 11/04/41	EUR	100.000				69,838980	69.838,98	0,05 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	220.000	220.000			101,746650	223.842,63	0,17 %
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 5 3/4 01/27/28	EUR	100.000				105,853310	105.853,31	0,08 %
Anleihen fix		XS2631867533	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/4 06/12/31	EUR	100.000	100.000			102,539600	102.539,60	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	16.000.000	1.000.000			87,085030	13.933.604,80	10,78 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	200.000	200.000			105,659660	211.319,32	0,16 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	200.000	200.000			104,010960	208.021,92	0,16 %
Anleihen fix		XS2726335099	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.586 12/04/36	EUR	200.000	200.000			103,498560	206.997,12	0,16 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	300.000				94,422130	283.266,39	0,22 %
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SA SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR	200.000		100.000		91,783590	183.567,18	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	200.000		200.000		95,946390	191.892,78	0,15 %
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35	EUR	100.000	100.000			107,530840	107.530,84	0,08 %
Anleihen fix		FR001400F711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 3/8 04/13/34	EUR	100.000		100.000		101,562310	101.562,31	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	200.000				90,583780	181.167,56	0,14 %
Anleihen fix		XS2769892865	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 02/22/37	EUR	200.000	200.000			99,816750	199.633,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2769892600	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/22/44	EUR	100.000	100.000			101,003210	101.003,21	0,08 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	150.000	150.000			100,745760	151.118,64	0,12 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	100.000		100.000		93,248630	93.248,63	0,07 %
Anleihen fix		FR001400KZQ1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 3/4 09/28/29	EUR	100.000	200.000	100.000		103,750240	103.750,24	0,08 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	200.000	200.000			100,815000	201.630,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	200.000				97,539280	195.078,56	0,15 %
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31	EUR	100.000	230.000	130.000		105,043020	105.043,02	0,08 %
Anleihen fix		XS2726853554	STATKRAFT AS STATK 3 1/8 12/13/31	EUR	200.000	200.000			98,888630	197.777,26	0,15 %
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR	190.000	190.000			100,339210	190.644,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	200.000				91,165080	182.330,16	0,14 %
Anleihen fix		XS2787827190	STELLANTIS NV STLA 3 1/2 09/19/30	EUR	150.000	150.000			100,147000	150.220,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2629062568	STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26	EUR	100.000	100.000			100,302010	100.302,01	0,08 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	100.000		100.000		92,064440	92.064,44	0,07 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 0 3/8 11/14/28	EUR	200.000		100.000		87,859100	175.718,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	200.000				88,779030	177.558,06	0,14 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	100.000				83,605860	83.605,86	0,06 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	100.000				86,880000	86.880,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2753310825	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.698 01/24/32	EUR	100.000	100.000			100,777670	100.777,67	0,08 %
Anleihen fix		XS2264161964	TELIA COMPANY AB TELIAS 0 1/8 11/27/30	EUR	100.000		100.000		81,987460	81.987,46	0,06 %
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	100.000		100.000		88,027750	88.027,75	0,07 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	200.000				109,473930	218.947,86	0,17 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	200.000	200.000			100,844080	201.688,16	0,16 %
Anleihen fix		XS2366407018	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0.8 10/18/30	EUR	100.000		100.000		86,126570	86.126,57	0,07 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR	100.000		100.000		75,032410	75.032,41	0,06 %
Anleihen fix		XS2778764006	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3.713 03/12/32	EUR	100.000	100.000			100,757000	100.757,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR	200.000				81,035080	162.070,16	0,13 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	200.000				93,312630	186.625,26	0,14 %
Anleihen fix		IT0005585051	UNICREDIT SPA UCGIM 4 03/05/34	EUR	150.000	150.000			101,204000	151.806,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2767489391	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/15/37	EUR	100.000	200.000	100.000		101,546810	101.546,81	0,08 %
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR	130.000				100,891000	131.158,30	0,10 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	100.000				84,110000	84.110,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	100.000				94,657460	94.657,46	0,07 %
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERAV 0.9 04/01/41	EUR	200.000				67,387920	134.775,84	0,10 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	200.000	200.000			100,183990	200.367,98	0,16 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	100.000	100.000			102,426250	102.426,25	0,08 %
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR	100.000	100.000			100,274760	100.274,76	0,08 %
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR	200.000				89,655490	179.310,98	0,14 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	100.000		200.000		99,383000	99.383,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	200.000		100.000		94,247930	188.495,86	0,15 %
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31	EUR	200.000	200.000			105,833140	211.666,28	0,16 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	100.000		100.000		92,790260	92.790,26	0,07 %
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR	100.000				95,642880	95.642,88	0,07 %
Anleihen fix		XS2778864210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 1/4 03/18/29	EUR	100.000	100.000			99,975000	99.975,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	100.000	100.000	100.000		102,291020	102.291,02	0,08 %
Anleihen fix		XS2782803147	WPP FINANCE 2013 WPPLN 4 09/12/33	EUR	100.000	100.000			100,186000	100.186,00	0,08 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	3.500.000				87,186000	2.825.472,22	2,19 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	2.790.000				94,997000	2.454.089,17	1,90 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	4.900.000				93,934000	4.261.820,37	3,30 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	2.300.000				94,976000	2.022.637,04	1,56 %
Anleihen variabel		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	Y EUR	300.000		200.000		99,750000	299.250,00	0,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B78JSG98	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA VALUE UCITS ETF (USD) A-DIS	EUR	14.109				99,310000	1.401.164,79	1,08 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1672644330	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - PRECIOUS METALS FUND D3 EUR	EUR	2.028				174,440000	353.764,32	0,27 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986FT65	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	946.303	245.926	203.289		10,980000	10.390.406,94	8,04 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/35	EUR	2.050.000	2.200.000	150.000	1,470050	108,615270	3.273.232,49	2,53 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	2.300.000			1,242570	101,536220	2.901.814,80	2,25 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	3.150.000			1,239280	98,681980	3.852.280,03	2,98 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030583	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/33	EUR	2.250.000	600.000		1,179310	99,205040	2.632.353,65	2,04 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR001400JI88	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.6 07/25/34	EUR	2.400.000	2.400.000		1,066520	100,478935	2.571.907,05	1,99 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	1.300.000	100.000	1.300.000	1,233140	102,262960	1.639.359,10	1,27 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	2.750.000			1,314560	105,117590	3.800.042,93	2,94 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828Z377	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 01/15/30	USD	2.250.000	750.000	750.000	1,198110	90,562500	2.260.496,60	1,75 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828S505	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/26	USD	2.000.000	600.000		1,286000	95,820313	2.281.943,01	1,77 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282CEZ05	TSY INFL IX N/B TII 0 5/8 07/15/32	USD	3.650.000	200.000	100.000	1,060940	90,757813	3.254.197,86	2,52 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										106.788.660,50	82,62 %
Summe Wertpapiervermögen										106.788.660,50	82,62 %
Aktienindex Futures		FESX20240621	EURO STOXX 50 Jun24 VGM4	EUR	71				5.045,000000	55.380,00	0,04 %
Aktienindex Futures		FESX20240621	EURO STOXX 50 Jun24 VGM4	EUR	182				5.045,000000	141.960,00	0,11 %
Aktienindex Futures		FESX20240621	EURO STOXX 50 Jun24 VGM4	EUR	-6				5.045,000000	-4.755,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20240621	EURO STOXX 50 Jun24 VGM4	EUR	9				5.045,000000	6.030,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20240621	MSCI Wor NTR Inde Jun24 RSWM4	EUR	24				515,300000	30.156,00	0,02 %
Aktienindex Futures		FSTS20240621	STOXX 600 BAS Jun24 JSM4	EUR	15				551,900000	15.750,00	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20240621	FTSE 100 IDX FUT Jun24 Z M4	GBP	77				7.988,000000	171.571,43	0,13 %
Aktienindex Futures		FTSE20240621	FTSE 100 IDX FUT Jun24 Z M4	GBP	4				7.988,000000	10.994,80	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20240621	FTSE 100 IDX FUT Jun24 Z M4	GBP	-3				7.988,000000	-6.702,14	-0,01 %
Aktienindex Futures		FSNK20240613	NIKKEI 225 (SGX) Jun24 NIM4 PIT	JPY	10				40.175,000000	9.482,87	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20240613	TOPIX INDX FUTR Jun24 TPM4 PIT	JPY	8				2.749,500000	30.834,62	0,02 %
Aktienindex Futures		FTSP20240613	TOPIX INDX FUTR Jun24 TPM4 PIT	JPY	35				2.749,500000	134.901,50	0,10 %
Aktienindex Futures		FMCH20240624	MSCI China Future Jun24 MURM4	USD	68				421,300000	30.252,04	0,02 %
Aktienindex Futures		FEMI20240621	MSCI EmgMkt Jun24 MESM4	USD	160				1.049,000000	-43.703,70	-0,03 %
Aktienindex Futures		FEMI20240621	MSCI EmgMkt Jun24 MESM4	USD	31				1.049,000000	-8.467,59	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWE20240621	MSCI Energy Index Jun24 MEWM4	USD	20				509,578000	46.440,74	0,04 %
Aktienindex Futures		0FES20240621	S&P500 EMINI FUT Jun24 ESM4	USD	-2				5.308,500000	-6.231,48	-0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20240621	S&P500 EMINI FUT Jun24 ESM4	USD	5				5.308,500000	15.578,70	0,01 %
Anleihenfutures		FCGB20240619	CAN 10YR BOND FUT Jun24 CNM4	CAD	6				120,340000	1.765,31	0,00 %
Anleihenfutures		FCGB20240619	CAN 10YR BOND FUT Jun24 CNM4	CAD	79				120,340000	42.162,16	0,03 %
Anleihenindexfutures		FEHY20240621	EUR HY Future Jun24 AHWM4	EUR	46				280,020000	-16.744,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20240606	EURO-BOBL FUTURE Jun24 OEM4	EUR	-31				118,250000	-10.540,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20240606	EURO-BOBL FUTURE Jun24 OEM4	EUR	-7				118,250000	-2.380,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20240606	EURO-BOBL FUTURE Jun24 OEM4	EUR	-30				118,250000	-10.200,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20240606	Euro-BTP Future Jun24 IKM4	EUR	107				119,010000	121.980,00	0,09 %
Anleihenfutures		FBTP20240606	Euro-BTP Future Jun24 IKM4	EUR	-22				119,010000	-25.300,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FBTP20240606	Euro-BTP Future Jun24 IKM4	EUR	-5				119,010000	-50,00	-0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-203				133,380000	-148.190,00	-0,11 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-3				133,380000	-2.310,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-2				133,380000	-980,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-3				133,380000	-4.200,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-13				133,380000	-9.490,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-116				133,380000	-84.680,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	6				133,380000	4.320,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20240606	EURO-BUXL 30Y BND Jun24 UBM4	EUR	-1				135,800000	-1.880,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20240606	Euro-OAT Future Jun24 OATM4	EUR	137				128,170000	50.690,00	0,04 %
Anleihenfutures		FOAT20240606	Euro-OAT Future Jun24 OATM4	EUR	-36				128,170000	-13.320,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FOAT20240606	Euro-OAT Future Jun24 OATM4	EUR	-2				128,170000	-280,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20240606	EURO-SCHATZ FUT Jun24 DUM4	EUR	12				105,700000	360,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20240606	EURO-SCHATZ FUT Jun24 DUM4	EUR	-22				105,700000	-660,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20240606	EURO-SCHATZ FUT Jun24 DUM4	EUR	-2				105,700000	80,00	0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20240626	LONG GILT FUTURE Jun24 G M4	GBP	134				99,940000	233.534,13	0,18 %
Anleihenfutures		FTNU20240618	US 10yr Ultra Fut Jun24 UXYM4 PIT	USD	-25				114,609375	-12.839,98	-0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20240618	US 10yr Ultra Fut Jun24 UXYM4 PIT	USD	76				114,609375	37.384,26	0,03 %
Anleihenfutures		FTNU20240618	US 10yr Ultra Fut Jun24 UXYM4 PIT	USD	115				114,609375	59.895,84	0,05 %
Anleihenfutures		FTN220240628	US 2YR NOTE (CBT) Jun24 TUM4 PIT	USD	-5				102,242188	651,03	0,00 %
Anleihenfutures		FTN520240628	US 5YR NOTE (CBT) Jun24 FVM4 PIT	USD	8				107,015625	2.372,68	0,00 %
Anleihenfutures		FTN520240628	US 5YR NOTE (CBT) Jun24 FVM4 PIT	USD	111				107,015625	18.467,88	0,01 %
Anleihenfutures		FTN520240628	US 5YR NOTE (CBT) Jun24 FVM4 PIT	USD	-26				107,015625	-4.513,89	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20240621	BCOMIN Ind Mets Jun24 FCIM4	USD	-20				139,730000	9.513,89	0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20240621	BCOMIN Ind Mets Jun24 FCIM4	USD	34				139,730000	-17.043,55	-0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20240621	BCOMIN Ind Mets Jun24 FCIM4	USD	128				139,730000	-64.163,94	-0,05 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20240621	BCOMPE PETROLEUM Jun24 UBOM4	USD	59				199,740000	133.917,10	0,10 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20240621	BCOMPE PETROLEUM Jun24 UBOM4	USD	16				199,740000	36.316,50	0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20240621	BCOMPR PRECIOUS Jun24 UBPM4	USD	24				235,510000	18.807,76	0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20240621	BCOMPR PRECIOUS Jun24 UBPM4	USD	152				235,510000	119.115,82	0,09 %
Währungsfutures		0FCD20240618	C\$ CURRENCY FUT Jun24 CDM4 PIT	USD	9				0,739760	-2.991,66	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	13				1,083350	-22.780,09	-0,02 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	-6				1,083350	10.520,83	0,01 %
Rendite Futures		FTCB20240617	AUST 10Y BOND FUT Jun24 XMM4 PIT	AUD	-16				96,025000	347,46	0,00 %
Rendite Futures		FTCB20240617	AUST 10Y BOND FUT Jun24 XMM4 PIT	AUD	385				96,025000	-10.453,80	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										1.065.684,53	0,82 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT HUF / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	HUF	736.000.000				395,899984	-30.221,08	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	34.800.000				18,157485	64.812,08	0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	9.200.000				11,732937	-20.480,00	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	63.100.000				37,742334	-8.143,94	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-9.000.000				1,083086	-25.496,69	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	39.000.000				20,578324	33.504,99	0,03 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	10.100.000				5,445397	-24.549,85	-0,02 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	8.000.000.000				4.228,439588	40.608,15	0,03 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										30.033,66	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						15.547.371,18	12,03 %
				AUD						-315.822,82	-0,24 %
				CAD						-161.980,15	-0,13 %
				CHF						370.324,84	0,29 %
				GBP						209.878,39	0,16 %
				JPY						3.017.940,85	2,33 %
				SEK						167.563,94	0,13 %
				USD						2.142.610,15	1,66 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										20.977.886,38	16,23 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										655.532,78	0,51 %
Forderung Bestandsprovision										6.414,23	0,00 %
Summe Abgrenzungen										661.947,01	0,51 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-273.549,75	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-273.549,75	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										129.250.662,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0SE09	R	Ausschüttung	EUR	154,53	4.580.209
AT0000A1Z3C4	RZ	Ausschüttung	EUR	114,81	28.424.335
AT0000A0SDY6	I	Thesaurierung	EUR	192,04	12.982.834
AT0000A090H8	S	Thesaurierung	EUR	185,59	233.499.714
AT0000A0SE17	R	Thesaurierung	EUR	174,62	53.234.095
AT0000A1Z3D2	RZ	Thesaurierung	EUR	120,47	86.773.817
AT0000A0SDZ3	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	192,33	171.024.853
AT0000A0SE25	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	172,52	155.057.996
AT0000A1YBX8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	125,01	431.146

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.03.2024
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	16.000.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Wahrung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2024 in EUR umgerechnet

Wahrung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,655450
Kanadische Dollar	CAD	1,461500
Schweizer Franken	CHF	0,972750
Britische Pfund	GBP	0,854950
Japanische Yen	JPY	163,452600
Schwedische Kronen	SEK	11,548000
Amerikanische Dollar	USD	1,080000

Wahrend des Berichtszeitraumes getatigte Kaufe und Verkaufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermogensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Kaufe Zugange	Verkaufe Abgange
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2573331324	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 5/8 01/10/26	EUR		100.000
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000A30VJZ6	ALLIANZ SE ALVGR 4.252 07/05/52	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000A3E5VX4	AMPRION GMBH AMPRIO 0 5/8 09/23/33	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2776891207	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 1/8 03/05/36	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRNEED 3 5/8 12/12/28	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2412267358	ASTM SPA ATIM 1 11/25/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2347663507	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/8 06/03/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2573807778	AXA SA AXASA 3 5/8 01/10/33	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	260.000	260.000
Anleihen fix		XS2485259241	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/4 11/26/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 1/8 05/10/26	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2598331242	BANCO DE SABADELL SA SABSMS 5 06/07/29	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR		380.000
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		FR0014006N17	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR		300.000
Anleihen fix		FR0014002X43	BNP PARIBAS BNP 0 1/4 04/13/27	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR		100.000
Anleihen fix		ES00000121G2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.8 01/31/24	EUR		3.600.000
Anleihen fix		XS1112850125	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2 3/8 09/23/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2621007660	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/8 05/12/33	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR		200.000
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	400.000	490.000
Anleihen fix		XS1968846532	CAIXABANK SA CABKSM 1 1/8 03/27/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2191509038	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR		200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOF 2 5/8 08/10/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2307864020	COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1955024986	COCA-COLA CO/THE KO 1 1/4 03/08/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1958646082	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 1/2 03/06/26	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000CZ40NS9	COMMERZBANK AG CMZB 1 03/04/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2624017070	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 1/4 05/19/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR			110.000
Anleihen fix		DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1734533372	DHL GROUP AG DHLGR 1 12/13/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2644423035	DHL GROUP AG DHLGR 3 3/8 07/03/33	EUR		240.000	240.000
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2381277008	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 2 1/8 08/31/2081	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR			200.000
Anleihen fix		AT0000A2WWQ2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 1/2 04/07/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2615183501	EUROGRID GMBH EUROGR 3.722 04/27/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2125145867	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.85 02/26/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2580221658	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4 7/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IBSLN 1 3/4 03/18/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2697483118	ING BANK NV INTNED 4 1/8 10/02/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2390506546	ING GROEP NV INTNED 0 3/8 09/29/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2588986997	ING GROEP NV INTNED 5 02/20/35	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2250024010	INVESTOR AB INVSA 0 3/8 10/29/35	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2082472122	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 11/26/29	EUR			100.000
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR			100.000
Anleihen fix		BE0002935162	KBC GROUP NV KBCBB 4 3/8 04/19/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR001400KHW7	KERING KERFP 3 5/8 09/05/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2475958059	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 1/8 11/05/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2634593938	LINDE PLC LIN 3 3/8 06/12/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2521027446	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/8 08/24/30	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A3LH6U5	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3.7 05/30/31	EUR		180.000	180.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2011260705	MERCK KGAA MRKGR 2 7/8 06/25/2079	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0922885362	MICROSOFT CORP MSFT 2 5/8 05/02/33	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2643673952	NASDAQ INC NDAQ 4 1/2 02/15/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2473346299	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 2 04/28/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2449911143	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 3/8 03/02/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2598649254	NESTE OYJ NESVFH 3 7/8 03/16/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2717309855	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 01/17/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2595410775	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 12/13/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2555198089	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/4 01/15/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2717310945	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 3/4 11/14/35	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2403444677	NORDEA BANK ABP NDAFH 0 1/2 11/02/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK ABP NDAFH 1 1/8 02/16/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 1 06/20/29	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014004925	ORANGE SA ORAFP 0 06/29/26	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013447877	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2490472102	ORSTED A/S ORSTED 2 7/8 06/14/33	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/8 09/08/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014007KL5	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 07/14/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2361358299	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 0 3/8 07/06/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2644756608	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 1/8 10/13/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2589792220	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/2 02/24/36	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2589790109	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 08/24/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2589790018	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/24/43	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014006IU2	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 11/17/26	EUR			300.000
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR		130.000	130.000
Anleihen fix		XS2623868994	TELE2 AB TELBSS 3 3/4 11/22/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2484587048	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 2.592 05/25/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2438026440	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0 7/8 01/31/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2572989650	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 3/8 01/13/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2696749626	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 4 04/02/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 3/4 10/25/28	EUR			200.000
Anleihen fix		FR001400MLN4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 1/8 12/11/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR			300.000
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/8 02/12/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2745726047	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 04/11/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR		130.000	130.000
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen variabel		XS2622214745	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC FLOAT 05/09/25	EUR		100.000	100.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B74DQ490	ISHARES PLC - ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	EUR			20.580
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR			1.625
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005138828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 09/15/32	EUR			2.300.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013410552	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/29	EUR			1.400.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828WU04	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/24	USD			1.150.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

10,79 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 13.948.555,62 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 13,24 %

Zum Stichtag 31.03.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.03.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.03.2024	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	16.000.000	13.948.555,62	10,79 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.03.2024	Kurswert in Portfoliowährung
USY15025AB84	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0.55 10/21/25	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	10.000.000	8.671.875,00
XS1508675417	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/26/26	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	10.000.000	8.880.208,33

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 9.500,37 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen		-
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	5,42
	Ø Wert	6,72
	Höchster Wert	8,27
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		154,04 %

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	280
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.658.223,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.742.833,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.231.761,41
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.578.665,07
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.373.612,92

- 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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

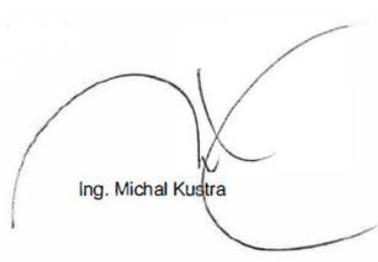
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 25. Juli 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2024 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

25. Juli 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Im Rahmen der Veranlagung erfolgt die Zuordnung (Allokation) der Vermögenswerte in unterschiedliche globale Assetklassen. Die Umsetzung der entsprechenden Anlagestrategien kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten erfolgen („GlobalAllocation-StrategiesPlus“).

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich, Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich oder den Niederlanden begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 100 % des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

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

Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5 % zur Deckung der Ausgabe- und Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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.

Ertragsverwendung 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 Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 KES -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 KES -Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Juni des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KES -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 1,80 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen] jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH