

Klassik Nachhaltigkeit Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2024 – 31.03.2025

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Rechtlicher Hinweis..... | 4 |
| Fondsdetails..... | 5 |
| Umlaufende Anteile | 5 |
| Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung | 6 |
| Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)..... | 6 |
| Entwicklung des Fondsvermögens in EUR..... | 7 |
| Fondsergebnis in EUR..... | 8 |
| A. Realisiertes Fondsergebnis | 8 |
| B. Nicht realisiertes Kursergebnis..... | 8 |
| C. Ertragsausgleich..... | 8 |
| Kapitalmarktbericht..... | 9 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds..... | 10 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 12 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2025..... | 14 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)..... | 25 |
| Bestätigungsvermerk | 27 |
| Steuerliche Behandlung | 29 |
| Fondsbestimmungen | 30 |
| Ökologische und/oder soziale Merkmale | 36 |
| Anhang | 43 |

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2024 bis 31.03.2025

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Aufliedatum |
|--------------|-----------------------------------|---------------|---------|-------------|
| AT0000A32Y62 | Klassik Nachhaltigkeit Mix (I) A | Ausschüttung | EUR | 03.04.2023 |
| AT0000961081 | Klassik Nachhaltigkeit Mix (R) A | Ausschüttung | EUR | 02.10.1998 |
| AT0000A1TRV8 | Klassik Nachhaltigkeit Mix (RZ) A | Ausschüttung | EUR | 01.03.2017 |
| AT0000961099 | Klassik Nachhaltigkeit Mix (R) T | Thesaurierung | EUR | 02.10.1998 |
| AT0000A1TRU0 | Klassik Nachhaltigkeit Mix (RZ) T | Thesaurierung | EUR | 01.03.2017 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.04. – 31.03. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 10.06. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | I-Tranche (EUR): 0,625 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 % |
| Depotbank | Raiffeisen Bank International AG |
| Verwaltungsgesellschaft | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Abschlussprüfer | KPMG Austria GmbH |

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Klassik Nachhaltigkeit Mix für das Rechnungsjahr vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 31.03.2023 | 31.03.2024 | 31.03.2025 |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 37.321.334,12 | 46.263.120,40 | 39.341.800,39 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62) in EUR | - | 110,10 | 110,59 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62) in EUR | - | 110,10 | 110,59 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) in EUR | 80,64 | 86,38 | 86,04 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) in EUR | 80,64 | 86,38 | 86,04 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) in EUR | 108,80 | 117,28 | 117,41 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) in EUR | 108,80 | 117,28 | 117,41 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) in EUR | 128,17 | 139,44 | 140,52 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) in EUR | 128,17 | 139,44 | 140,52 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) in EUR | 115,48 | 126,28 | 127,90 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) in EUR | 115,48 | 126,28 | 127,90 |
| | | 10.06.2024 | 10.06.2025 |
| Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR | | 1,1000 | 1,7800 |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR | | 1,0000 | 2,0000 |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR | | 1,5000 | 2,7500 |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR | | 0,0000 | 1,8824 |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 0,1467 | 1,8612 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR | | 0,0000 | 8,5389 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 2,2818 | 8,4061 |

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 31.03.2024 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.03.2025 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000A32Y62 (I) A | 54.467,140 | 0,000 | -48.428,150 | 6.038,990 |
| AT0000961081 (R) A | 22.415,206 | 109,076 | -2.987,850 | 19.536,432 |
| AT0000A1TRV8 (RZ) A | 53.739,630 | 2.743,411 | -2.197,443 | 54.285,598 |
| AT0000961099 (R) T | 100.897,619 | 1.520,390 | -9.043,985 | 93.374,024 |
| AT0000A1TRU0 (RZ) T | 142.199,415 | 8.948,924 | -14.349,963 | 136.798,376 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 310.033,420 |

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

| Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62) | |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 110,10 |
| Ausschüttung am 10.06.2024 (errechneter Wert: EUR 108,74) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,010116 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 110,59 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010116 x 110,59) | 111,71 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,61 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,46 |
| Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 86,38 |
| Ausschüttung am 10.06.2024 (errechneter Wert: EUR 85,08) in Höhe von EUR 1,0000, entspricht 0,011754 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 86,04 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,011754 x 86,04) | 87,05 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 0,67 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 0,78 |
| Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 117,28 |
| Ausschüttung am 10.06.2024 (errechneter Wert: EUR 115,51) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,012986 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 117,41 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012986 x 117,41) | 118,93 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,65 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,41 |
| Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 139,44 |
| Auszahlung am 10.06.2024 (errechneter Wert: EUR 138,95) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 140,52 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 140,52) | 140,52 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,08 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 0,77 |
| Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 126,28 |
| Auszahlung am 10.06.2024 (errechneter Wert: EUR 125,84) in Höhe von EUR 0,1467, entspricht 0,001166 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 127,90 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001166 x 127,90) | 128,05 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 1,77 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 1,40 |

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 Jahresperformanzenwerte 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 31.03.2024 (373.719,010 Anteile) | | 46.263.120,40 |
| Ausschüttung am 10.06.2024 (EUR 1,1000 x 54.467,140 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62)) | | -59.913,85 |
| Ausschüttung am 10.06.2024 (EUR 1,0000 x 22.193,837 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081)) | | -22.193,84 |
| Ausschüttung am 10.06.2024 (EUR 1,5000 x 53.799,484 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8)) | | -80.699,23 |
| Auszahlung am 10.06.2024 (EUR 0,1467 x 138.379,479 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0)) | | -20.300,27 |
| Ausgabe von Anteilen | 1.716.975,61 | |
| Rücknahme von Anteilen | -9.251.925,80 | |
| Anteiliger Ertragsausgleich | 322.873,41 | -7.212.076,78 |
| Fondsergebnis gesamt | | 473.863,96 |
| Fondsvermögen am 31.03.2025 (310.033,420 Anteile) | | 39.341.800,39 |

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

| Ordentliches Fondsergebnis | |
|---|----------------------|
| Erträge (ohne Kursergebnis) | |
| Zinsenerträge | 507.346,87 |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) | -30,45 |
| Dividenerträge (inkl. Dividendenäquivalent) | 280.418,43 |
| Inländische Dividenerträge | 4.627,45 |
| | 792.362,30 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsgebühren | -378.818,65 |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle | -43.226,99 |
| Abschlussprüferkosten | -4.280,00 |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung | -900,00 |
| Depotgebühr | -15.446,08 |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten | -609,88 |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister | -9.449,27 |
| Researchkosten | -887,41 |
| Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess | -574,34 |
| | -454.165,62 |
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 338.196,68 |
| Realisiertes Kursergebnis | |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren | 4.108.919,97 |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten | 38.965,57 |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren | -1.052.577,37 |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten | -41.884,45 |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 3.053.423,72 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 3.391.620,40 |
| B. Nicht realisiertes Kursergebnis | |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | -2.594.963,45 |
| Veränderung der Dividendenforderungen | 80,42 |
| | -2.594.883,03 |
| C. Ertragsausgleich | |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -322.873,41 |
| | -322.873,41 |
| Fondsergebnis gesamt | 473.863,96 |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 38.936,40 EUR.

Kapitalmarktbericht

2024 war ein ausgezeichnetes Aktienjahr. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs und verzeichneten zweistellige prozentuale Kursgewinne, teilweise deutlich über 20 %. Einmal mehr führten dabei die US-Aktienindizes die Rangliste der entwickelten Märkte an. Ganz vorn dabei in der Wertentwicklung waren aber auch chinesische Aktien, speziell die in Hongkong gehandelten H-Aktien. Letztere beendeten damit eine mehrjährige Phase kräftig fallender Kurse. Performance-Schlusslicht war 2024 die Region Lateinamerika. Im ersten Quartal 2025 präsentierten sich die Aktienmärkte nach einem fast überall freundlichen Jahresbeginn im weiteren Verlauf uneinheitlich. Die Aktienindizes in den USA und Japan rutschten ins Minus, während die europäischen Börsen sowie etliche Schwellenländer-Aktienmärkte teilweise deutliche Zugewinne seit dem Jahreswechsel aufweisen.

Zinssenkungen der US-Notenbank wurden in den letzten Quartalen von den Märkten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Anleihen führte. Dennoch war 2024 insgesamt ein gutes Anleihejahr, angeführt von Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern. Heuer tendierten die Anleihemärkte nach einem positiven Start zuletzt schwächer und die meisten Marktsegmente weisen bislang leichte Wertebüßen auf. Mit den sprunghaften Entscheidungen und Ankündigungen der neuen US-Administration haben nicht nur auf den Aktienmärkten, sondern auch auf den Anleihemärkten die Kursschwankungen spürbar zugenommen.

Bei den Rohstoffen waren Edelmetalle im vergangenen Jahr der große Gewinner, vor allem dank weiter anziehender Goldnotierungen. Der Goldpreis stieg sogar stärker an als die meisten Aktienindizes. Auch im neuen Jahr glänzt das Gold bislang mit einem bereits wieder zweistelligen prozentualen Zuwachs. Industriemetalle und Energierohstoffe gaben 2024 per Saldo leicht nach (in US-Dollar), legten, in Euro gerechnet, aber leicht zu. Der Grund für diese Performancedifferenz liegt im starken US-Dollar, der 2024 gegenüber dem Euro um rund 6,5 % aufwertete. Im ersten Quartal 2025 legten Industriemetalle und Energieträger zu. Bei den Währungen korrigierte der US-Dollar in den vergangenen beiden Monaten nach unten. Ob damit die seit mehreren Jahren anhaltende Dollaraufwertung beendet ist oder nur unterbrochen wurde, wird sich erst im weiteren Jahresverlauf zeigen.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind inzwischen überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden erneut erschüttert durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch massive Zollerhöhungen seitens der neuen Trump-Regierung in den USA. Dies könnte neuerliche Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch 2025 erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Aktien

Der Fonds investiert weiterhin in Aktien und Anleihen von Emittenten, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Emittenten auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen.

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds leicht positiv.

Zu Beginn der Berichtsperiode führten makroökonomische und politische Ereignisse zu volatilen Märkten. Zinssenkungen wurden erwartet und Harris wurde als Nachfolger von Biden nominiert. Die Märkte erholten sich durch eine hohe Zinssenkung der FED im September und verbesserte Makrodaten. Im vierten Quartal wuchs die US-Wirtschaft stark, was die Aktienmärkte steigen ließ. Ein starker Arbeitsmarkt und eine erneut ansteigende Inflation dämpften die Erwartungen an weitere Zinssenkungen. Trotz zusätzlicher Handelszölle reagierte der US-Markt positiv auf den Wahlsieg der Republikaner. In Europa schwächte sich die Wirtschaft weiter ab.

Das erste Quartal 2025 begann positiv aufgrund einer soliden Berichtssaison und der Hoffnung auf Deregulierungsmaßnahmen. Europa entwickelte sich positiv dank bevorstehender Friedensverhandlungen im Russland-Ukraine-Krieg. Im Laufe des Quartals wurden die Marktteilnehmer vorsichtig wegen Kosteneinsparmaßnahmen der US-Regierung und hoher Investitionsausgaben in die KI-Infrastruktur. Unsicherheiten über Handelszölle und Sorgen über die US-Wirtschaft belasteten die Märkte. Am Ende des Berichtszeitraums führte die Ankündigung weiterer Handelszölle durch Trump dazu, dass sich der Euro gegenüber dem US-Dollar positiv entwickelte.

Insgesamt entwickelte sich das Aktiensegment im Berichtszeitraum neutral.

Auf Sektorebene wurden im Berichtszeitraum gemischte Performancebeiträge erzielt. Während vor allem die Sektoren Finanzen, Versorger und Kommunikationsdienstleister positiv beitrugen, lieferten der Gesundheitssektor und IT-Werte einen negativen Performancebeitrag.

Auf Einzeltitelebene am erfreulichsten entwickelten sich Apple, NVIDIA und AT&T. Im Gegenzug belasteten Titel wie die Pharmaunternehmen Novo Nordisk und Merck & Co sowie Microsoft die Wertentwicklung des Fonds am stärksten.

Im Berichtszeitraum wurden unter anderem die Unternehmen NXP Semiconductors, Astellas Pharma, Omron, Merck, Michelin, Henkel, Mondi, Catalent, Orsted und Scatec verkauft. Neu aufgenommen wurden unter anderem die Titel Broadcom, Waste Management, Home Depot, Allianz, BNP Paribas, ServiceNow, Vertiv, Sony, Novartis, Uber, Booking, Colgate-Palmolive, Deutsche Telekom und Sprouts Farmers Market.

Der Fonds war am stärksten in den Bereichen IT, Gesundheit und Finanzen gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Bereiche Immobilien und Versorger. Fossile Energietitel werden keine im Fonds gehalten.

Segment Anleihen

Rückblick:

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im April deutlich negativ, mit einer äußerst hohen Volatilität. Dies war eine Reaktion auf die global verhängten US-Handelszölle und die kurz darauf verkündete Zollpause. Unternehmensanleihen korrigierten im April versus Staatsanleihen deutlich. Dies wurde jedoch durch die gestiegenen Rezessionswahrscheinlichkeiten in den USA und die dadurch – vor allem in Europa – steigenden Staatsanleihekurse mehr als überkompensiert.

In diesem Umfeld entwickelte sich der Fonds ebenfalls negativ.

Status Quo/Portfolioveränderungen:

Der Fonds investiert breit diversifiziert in Anleihen und Aktien von verantwortungsvoll agierenden Unternehmen und Staaten.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fonds- vermögen |
|---|------------|---------|----------------------|------------------------------|
| Aktien | | CAD | 202.181,77 | 0,51 % |
| Aktien | | CHF | 737.669,10 | 1,88 % |
| Aktien | | DKK | 453.329,62 | 1,15 % |
| Aktien | | EUR | 2.084.375,22 | 5,30 % |
| Aktien | | GBP | 734.972,58 | 1,87 % |
| Aktien | | JPY | 743.736,61 | 1,89 % |
| Aktien | | NOK | 88.224,28 | 0,22 % |
| Aktien | | SEK | 95.616,07 | 0,24 % |
| Aktien | | USD | 13.329.922,53 | 33,88 % |
| Summe Aktien | | | 18.470.027,78 | 46,95 % |
| Anleihen fix | | EUR | 16.213.012,22 | 41,21 % |
| Anleihen fix | | USD | 3.845.566,66 | 9,77 % |
| Summe Anleihen fix | | | 20.058.578,88 | 50,99 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 38.528.606,66 | 97,93 % |
| Derivative Produkte | | | | |
| Bewertung Finanzterminkontrakte | | | -8.310,00 | -0,02 % |
| Summe Derivative Produkte | | | -8.310,00 | -0,02 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 545.973,56 | 1,39 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | 110.229,68 | 0,28 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 656.203,24 | 1,67 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 184.035,95 | 0,47 % |
| Dividendenforderungen | | | 25.851,90 | 0,07 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 209.887,85 | 0,53 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -44.587,36 | -0,11 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -44.587,36 | -0,11 % |



| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fonds- vermögen |
|----------------------------|------------|---------|----------------------|------------------------------|
| Summe Fondsvermögen | | | 39.341.800,39 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2025

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | CA0636711016 | BANK OF MONTREAL BMO | CAD | 1.102 | | 2.268 | | 136,440000 | 97.264,86 | 0,25 % |
| Aktien | | CA7800871021 | ROYAL BANK OF CANADA RY | CAD | 1.010 | 1.200 | 190 | | 160,580000 | 104.916,91 | 0,27 % |
| Aktien | | CH0030170408 | GEBERIT AG-REG GEBN | CHF | 155 | | 119 | | 558,200000 | 90.745,19 | 0,23 % |
| Aktien | | CH0010645932 | GIVAUDAN-REG GIVN | CHF | 25 | 30 | 5 | | 3.833,000000 | 100.503,43 | 0,26 % |
| Aktien | | CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG NOVN | CHF | 980 | 1.170 | 190 | | 98,620000 | 101.366,20 | 0,26 % |
| Aktien | | CH0024608827 | PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN | CHF | 64 | 74 | 10 | | 1.291,500000 | 86.691,49 | 0,22 % |
| Aktien | | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG | CHF | 515 | | 550 | | 296,700000 | 160.260,63 | 0,41 % |
| Aktien | | CH1256740924 | SGS SA-REG SGSN | CHF | 1.025 | | 1.090 | | 88,180000 | 94.797,32 | 0,24 % |
| Aktien | | CH0008742519 | SWISSCOM AG-REG SCMN | CHF | 192 | | 207 | | 513,000000 | 103.304,84 | 0,26 % |
| Aktien | | DK0060448595 | COLOPLAST-B COLOB | DKK | 938 | | 628 | | 731,200000 | 91.917,53 | 0,23 % |
| Aktien | | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S-B NOVOB | DKK | 3.163 | 1.040 | 868 | | 474,050000 | 200.947,52 | 0,51 % |
| Aktien | | DK0060336014 | NOVONESIS (NOVOZYMES) B NSISB | DKK | 1.877 | | 2.187 | | 403,200000 | 101.424,79 | 0,26 % |
| Aktien | | DK0061539921 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWVS | DKK | 4.401 | | 2.864 | | 100,100000 | 59.039,78 | 0,15 % |
| Aktien | | FR0000120404 | ACCOR SA AC | EUR | 2.260 | 400 | 3.947 | | 42,790000 | 96.705,40 | 0,25 % |
| Aktien | | NL0013267909 | AKZO NOBEL N.V. AKZA | EUR | 1.229 | 340 | 1.955 | | 56,660000 | 69.635,14 | 0,18 % |
| Aktien | | DE0008404005 | ALLIANZ SE-REG ALV | EUR | 398 | 448 | 50 | | 355,300000 | 141.409,40 | 0,36 % |
| Aktien | | NL0010273215 | ASML HOLDING NV ASML | EUR | 304 | | 91 | | 625,600000 | 190.182,40 | 0,48 % |
| Aktien | | FR0000131104 | BNP PARIBAS BNP | EUR | 1.185 | 1.895 | 710 | | 78,330000 | 92.821,05 | 0,24 % |
| Aktien | | FR0000125338 | CAPGEMINI SE CAP | EUR | 665 | | 504 | | 144,850000 | 96.325,25 | 0,24 % |
| Aktien | | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE | EUR | 3.526 | 4.246 | 720 | | 34,130000 | 120.342,38 | 0,31 % |
| Aktien | | FI0009007884 | ELISA OYJ ELISA | EUR | 2.095 | 430 | 950 | | 44,900000 | 94.065,50 | 0,24 % |
| Aktien | | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA EL | EUR | 737 | | 717 | | 266,600000 | 196.484,20 | 0,50 % |
| Aktien | | BE0003565737 | KBC GROUP NV KBC | EUR | 917 | | 3.449 | | 85,000000 | 77.945,00 | 0,20 % |
| Aktien | | FR0000120321 | L'OREAL OR | EUR | 380 | 300 | 80 | | 345,100000 | 131.138,00 | 0,33 % |
| Aktien | | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2 | EUR | 464 | | 218 | | 587,600000 | 272.646,40 | 0,69 % |
| Aktien | | IT0004176001 | PRYSMIAN SPA PRY | EUR | 1.030 | 1.240 | 210 | | 52,900000 | 54.487,00 | 0,14 % |
| Aktien | | DE0007164600 | SAP SE SAP | EUR | 666 | | 754 | | 246,750000 | 164.335,50 | 0,42 % |
| Aktien | | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE SU | EUR | 854 | | 774 | | 217,150000 | 185.446,10 | 0,47 % |
| Aktien | | BE0974320526 | UMICORE UMI | EUR | 3.790 | | 3.633 | | 10,150000 | 38.468,50 | 0,10 % |
| Aktien | | AT0000746409 | VERBUND AG VER | EUR | 930 | | 608 | | 66,600000 | 61.938,00 | 0,16 % |
| Aktien | | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC AZN | GBP | 765 | | 70 | | 114,160000 | 104.427,12 | 0,27 % |
| Aktien | | GB00B19NLV48 | EXPERIAN PLC EXPN | GBP | 4.893 | | 3.061 | | 36,240000 | 212.031,95 | 0,54 % |
| Aktien | | GB0004052071 | HALMA PLC HLMA | GBP | 4.895 | | 3.978 | | 26,210000 | 153.411,40 | 0,39 % |
| Aktien | | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC NG/ | GBP | 17.376 | 6.406 | 10.994 | | 10,095000 | 209.746,17 | 0,53 % |
| Aktien | | GB00B2B0DG97 | RELX PLC REL | GBP | 1.191 | 1.431 | 240 | | 38,870000 | 55.355,94 | 0,14 % |
| Aktien | | JP3551500006 | DENSO CORP 6902 | JPY | 10.540 | 2.140 | 4.000 | | 1.907,000000 | 123.582,47 | 0,31 % |
| Aktien | | JP3837800006 | HOYA CORP 7741 | JPY | 800 | 1.100 | 300 | | 17.550,000000 | 86.324,22 | 0,22 % |

Rechnungsjahr 01.04.2024 – 31.03.2025

Klassik Nachhaltigkeit Mix

| 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 |
|---------------|------------|--------------|-----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|--------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | JP327000007 | KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370 | JPY | 2.700 | | 1.200 | | 4.808,000000 | 79.816,70 | 0,20 % |
| Aktien | | JP390290004 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306 | JPY | 11.810 | | 7.090 | | 2.108,500000 | 153.104,89 | 0,39 % |
| Aktien | | JP343500009 | SONY GROUP CORP 6758 | JPY | 5.050 | 8.580 | 3.530 | | 3.831,000000 | 118.951,27 | 0,30 % |
| Aktien | | JP389210003 | SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP 8309 | JPY | 4.710 | | 2.690 | | 3.913,000000 | 113.317,32 | 0,29 % |
| Aktien | | JP3351100007 | SYSMEX CORP 6869 | JPY | 3.900 | | 7.800 | | 2.862,500000 | 68.639,74 | 0,17 % |
| Aktien | | NO0012470089 | TOMRA SYSTEMS ASA TOM | NOK | 6.521 | | 5.574 | | 153,300000 | 88.224,28 | 0,22 % |
| Aktien | | SE0009922164 | ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB | SEK | 3.614 | | 5.926 | | 286,200000 | 95.616,07 | 0,24 % |
| Aktien | | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES ABT | USD | 389 | 579 | 190 | | 130,820000 | 47.019,29 | 0,12 % |
| Aktien | | US00287Y1091 | ABBVIE INC ABBV | USD | 532 | 771 | 239 | | 205,290000 | 100.909,43 | 0,26 % |
| Aktien | | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC-CL A ACN | USD | 613 | | 537 | | 304,330000 | 172.368,37 | 0,44 % |
| Aktien | | US00724F1012 | ADOBE INC ADBE | USD | 240 | 300 | 60 | | 385,710000 | 85.531,18 | 0,22 % |
| Aktien | | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES AMD | USD | 797 | | 1.103 | | 103,220000 | 76.010,66 | 0,19 % |
| Aktien | | US00846U1016 | AGILENT TECHNOLOGIES INC A | USD | 768 | | 872 | | 116,690000 | 82.803,22 | 0,21 % |
| Aktien | | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD | USD | 352 | | 848 | | 292,270000 | 95.055,94 | 0,24 % |
| Aktien | | US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A GOOGL | USD | 4.426 | 1.406 | 910 | | 154,330000 | 631.123,15 | 1,60 % |
| Aktien | | US0258161092 | AMERICAN EXPRESS CO AXP | USD | 362 | 442 | 80 | | 265,480000 | 88.795,86 | 0,23 % |
| Aktien | | US03662Q1058 | ANSYS INC ANSS | USD | 321 | | 789 | | 316,890000 | 93.986,59 | 0,24 % |
| Aktien | | US0378331005 | APPLE INC AAPL | USD | 4.000 | 3.300 | 600 | | 217,900000 | 805.322,00 | 2,05 % |
| Aktien | | US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC AMAT | USD | 960 | 330 | 170 | | 145,060000 | 128.668,21 | 0,33 % |
| Aktien | | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC ANET | USD | 2.570 | 3.010 | 440 | | 77,940000 | 185.074,19 | 0,47 % |
| Aktien | | US00206R1023 | AT&T INC T | USD | 6.515 | | 5.720 | | 28,180000 | 169.631,99 | 0,43 % |
| Aktien | | US0527691069 | AUTODESK INC ADSK | USD | 450 | | 1.010 | | 261,630000 | 108.780,84 | 0,28 % |
| Aktien | | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP | USD | 400 | | 710 | | 300,830000 | 111.181,74 | 0,28 % |
| Aktien | | US0758871091 | BECTON DICKINSON AND CO BDX | USD | 499 | | 511 | | 227,500000 | 104.890,05 | 0,27 % |
| Aktien | | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC BKNG | USD | 51 | 61 | 10 | | 4.634,240000 | 218.374,06 | 0,56 % |
| Aktien | | US1091941005 | BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM | USD | 750 | | 500 | | 126,600000 | 87.729,83 | 0,22 % |
| Aktien | | US11135F1012 | BROADCOM INC AVGO | USD | 1.300 | 1.640 | 340 | | 169,120000 | 203.137,76 | 0,52 % |
| Aktien | | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC CSCO | USD | 1.507 | | 4.873 | | 60,860000 | 84.741,77 | 0,22 % |
| Aktien | | US1941621039 | COLGATE-PALMOLIVE CO CL | USD | 1.802 | 2.172 | 370 | | 92,820000 | 154.542,77 | 0,39 % |
| Aktien | | US2358511028 | DANAHER CORP DHR | USD | 471 | 400 | 329 | | 205,850000 | 89.582,69 | 0,23 % |
| Aktien | | US23804L1035 | DATADOG INC - CLASS A DDOG | USD | 690 | 1.050 | 360 | | 101,100000 | 64.454,40 | 0,16 % |
| Aktien | | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES -C DELL | USD | 680 | 780 | 100 | | 92,290000 | 57.985,03 | 0,15 % |
| Aktien | | US2681501092 | DYNATRACE INC DT | USD | 1.200 | | 200 | | 48,420000 | 53.685,67 | 0,14 % |
| Aktien | | US2788651006 | ECOLAB INC ECL | USD | 1.027 | 100 | 403 | | 249,510000 | 236.761,31 | 0,60 % |
| Aktien | | US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW | USD | 1.198 | 1.650 | 452 | | 70,910000 | 78.490,42 | 0,20 % |
| Aktien | | US5324571083 | ELI LILLY & CO LLY | USD | 335 | 195 | 60 | | 822,510000 | 254.588,24 | 0,65 % |
| Aktien | | US29355A1079 | ENPHASE ENERGY INC ENPH | USD | 750 | | 250 | | 61,650000 | 42.721,52 | 0,11 % |
| Aktien | | US29444U7000 | EQUINIX INC EQIX | USD | 230 | | 70 | | 803,000000 | 170.645,85 | 0,43 % |
| Aktien | | US4370761029 | HOME DEPOT INC HD | USD | 398 | 478 | 80 | | 358,150000 | 131.704,43 | 0,33 % |
| Aktien | | US45168D1046 | IDEXX LABORATORIES INC IDXX | USD | 330 | 100 | 450 | | 415,870000 | 126.801,35 | 0,32 % |
| Aktien | | US4581401001 | INTEL CORP INTC | USD | 1.800 | | 940 | | 22,710000 | 37.769,56 | 0,10 % |
| Aktien | | IE00BY7QL619 | JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI | USD | 2.816 | | 3.774 | | 79,690000 | 207.342,73 | 0,53 % |
| Aktien | | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO JPM | USD | 843 | 843 | | | 242,850000 | 189.155,09 | 0,48 % |
| Aktien | | US49338L1035 | KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS | USD | 703 | 100 | 930 | | 150,330000 | 97.645,75 | 0,25 % |
| Aktien | | US4824801009 | KLA CORP KLAC | USD | 160 | 200 | 40 | | 673,600000 | 99.580,52 | 0,25 % |
| Aktien | | IE00059YS762 | LINDE PLC LIN | USD | 574 | 409 | 120 | | 459,110000 | 243.489,92 | 0,62 % |
| Aktien | | US5500211090 | LULULEMON ATHLETICA INC LULU | USD | 267 | 490 | 223 | | 293,060000 | 72.296,98 | 0,18 % |
| Aktien | | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS MMC | USD | 1.150 | 170 | 720 | | 242,390000 | 257.551,97 | 0,65 % |
| Aktien | | US57636Q1040 | MASTERCARD INC - A MA | USD | 500 | 390 | 90 | | 540,610000 | 249.750,53 | 0,63 % |
| Aktien | | US58933Y1055 | MERCK & CO. INC. MRK | USD | 3.300 | 250 | 630 | | 89,230000 | 272.067,82 | 0,69 % |

| 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 |
|---------------|------------|--------------|---|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|--------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | US5926881054 | METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD | USD | 84 | | 136 | | 1.177,090000 | 91.356,89 | 0,23 % |
| Aktien | | US5949181045 | MICROSOFT CORP MSFT | USD | 2.382 | 562 | 490 | | 378,800000 | 833.689,00 | 2,12 % |
| Aktien | | US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI | USD | 560 | | 970 | | 432,990000 | 224.036,22 | 0,57 % |
| Aktien | | US5535461004 | MSCI INC MSCI | USD | 370 | 120 | 370 | | 558,470000 | 190.921,09 | 0,49 % |
| Aktien | | US6311031081 | NASDAQ INC NDAQ | USD | 700 | 700 | | | 74,910000 | 48.449,60 | 0,12 % |
| Aktien | | US6541061031 | NIKE INC -CL B NKE | USD | 1.460 | 630 | 270 | | 63,290000 | 85.376,88 | 0,22 % |
| Aktien | | US6658591044 | NORTHERN TRUST CORP NTRS | USD | 1.740 | 480 | 1.340 | | 97,150000 | 156.186,82 | 0,40 % |
| Aktien | | US6706661040 | NVIDIA CORP NVDA | USD | 7.590 | 9.300 | 2.260 | | 109,670000 | 769.098,49 | 1,95 % |
| Aktien | | US67103H1077 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY | USD | 87 | 107 | 20 | | 1.408,550000 | 113.225,40 | 0,29 % |
| Aktien | | US6907421019 | OWENS CORNING OC | USD | 990 | | 920 | | 142,630000 | 130.466,32 | 0,33 % |
| Aktien | | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC PANW | USD | 766 | 1.732 | 966 | | 172,760000 | 122.271,24 | 0,31 % |
| Aktien | | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE PG | USD | 1.990 | 300 | 450 | | 168,030000 | 308.952,88 | 0,79 % |
| Aktien | | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP PGR | USD | 463 | 553 | 90 | | 278,860000 | 119.294,26 | 0,30 % |
| Aktien | | US74624M1027 | PURE STORAGE INC - CLASS A PSTG | USD | 2.811 | 1.880 | 969 | | 46,000000 | 119.473,34 | 0,30 % |
| Aktien | | US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC PWR | USD | 613 | 613 | | | 254,290000 | 144.026,40 | 0,37 % |
| Aktien | | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC SPGI | USD | 328 | 70 | 621 | | 502,510000 | 152.289,83 | 0,39 % |
| Aktien | | US79466L3024 | SALESFORCE INC CRM | USD | 499 | | 971 | | 269,970000 | 124.471,06 | 0,32 % |
| Aktien | | US81762P1021 | SERVICENOW INC NOW | USD | 282 | 312 | 30 | | 797,760000 | 207.861,33 | 0,53 % |
| Aktien | | CA82509L1076 | SHOPIFY INC - CLASS A SHOP | USD | 910 | | 590 | | 96,680000 | 81.288,74 | 0,21 % |
| Aktien | | US85208M1027 | SPROUTS FARMERS MARKET INC SFM | USD | 700 | 700 | | | 147,755000 | 95.563,61 | 0,24 % |
| Aktien | | US8636671013 | STRYKER CORP SYK | USD | 270 | 310 | 40 | | 364,500000 | 90.931,35 | 0,23 % |
| Aktien | | US1344291091 | THE CAMPBELL'S COMPANY CPB | USD | 4.482 | 242 | 2.020 | | 39,720000 | 164.487,70 | 0,42 % |
| Aktien | | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO | USD | 211 | | 189 | | 500,160000 | 97.508,79 | 0,25 % |
| Aktien | | US88339J1051 | TRADE DESK INC/THE -CLASS A TTD | USD | 1.773 | 1.773 | | | 55,850000 | 91.492,24 | 0,23 % |
| Aktien | | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC UBER | USD | 2.529 | 3.049 | 520 | | 72,750000 | 169.994,23 | 0,43 % |
| Aktien | | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP UNP | USD | 970 | | 110 | | 232,150000 | 208.062,00 | 0,53 % |
| Aktien | | US92345Y1064 | VERISK ANALYTICS INC VRSK | USD | 833 | | 427 | | 294,580000 | 226.725,62 | 0,58 % |
| Aktien | | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX | USD | 464 | 564 | 100 | | 492,690000 | 211.224,39 | 0,54 % |
| Aktien | | US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO-A VRT | USD | 1.620 | 2.160 | 540 | | 74,250000 | 111.138,32 | 0,28 % |
| Aktien | | US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES V | USD | 863 | | 577 | | 342,850000 | 273.380,35 | 0,69 % |
| Aktien | | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE DIS | USD | 2.110 | 550 | 400 | | 98,070000 | 191.192,55 | 0,49 % |
| Aktien | | US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC WM | USD | 675 | 815 | 140 | | 227,920000 | 142.147,28 | 0,36 % |
| Aktien | | US98138H1014 | WORKDAY INC-CLASS A WDAY | USD | 515 | | 885 | | 238,490000 | 113.482,72 | 0,29 % |
| Aktien | | US98419M1009 | XYLEM INC XYL | USD | 1.238 | | 1.150 | | 119,440000 | 136.622,67 | 0,35 % |
| Aktien | | US98978V1035 | ZOETIS INC ZTS | USD | 753 | 1.050 | 297 | | 163,110000 | 113.482,24 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | XS2575556589 | ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31 | EUR | 100.000 | | | | 101,585120 | 101.585,12 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS3009603831 | ABN AMRO BANK NV ABNAVX 3 02/25/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,936690 | 98.936,69 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400XR97 | ACCOR SA ACFP 3 1/2 03/04/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,386000 | 97.386,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2625136531 | AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33 | EUR | 100.000 | | | | 101,740870 | 101.740,87 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2764880667 | ALIMENTATION COUCHE -TARD ATDBCN 4.011 02/12/36 | EUR | 100.000 | | | | 98,148330 | 98.148,33 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2635647154 | ALLIANDER NV ALLRNV 3 1/4 06/13/28 | EUR | 100.000 | | | | 101,604640 | 101.604,64 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2866190965 | AMERICAN HONDA FINANCE HND 3.65 04/23/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,934560 | 99.934,56 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2772266693 | AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 3 1/2 03/08/32 | EUR | 100.000 | | | | 100,333210 | 100.333,21 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | BE6350702153 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.45 09/22/31 | EUR | 100.000 | | | | 101,293370 | 101.293,37 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | FR001400JSJ4 | ARKEMA AKEFP 3 1/2 09/12/34 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,457460 | 97.457,46 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2872909697 | ASTRAZENECA FINANCE LLC AZN 3.121 08/05/30 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,359290 | 100.359,29 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | ES0413900574 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30 | EUR | 100.000 | | | | 87,076670 | 87.076,67 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | FR001400T9Q9 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/4 10/17/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,848270 | 98.848,27 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2523326853 | BAWAG P.S.K. BAWAG 2 08/25/32 | EUR | 100.000 | | | | 92,530630 | 92.530,63 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | DE000A161RE6 | BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28 | EUR | 100.000 | | | | 94,532000 | 94.532,00 | 0,24 % |

| 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 | | BE0000347568 | BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29 | EUR | 100.000 | | | | 93,759510 | 93.759,51 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | BE0002586643 | BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28 | EUR | 100.000 | | | | 95,047480 | 95.047,48 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | ES0000012132 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31 | EUR | 150.000 | | 50.000 | | 85,785340 | 128.678,01 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | ES0000012F43 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29 | EUR | 50.000 | | | | 91,438790 | 45.719,40 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS2945618465 | BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 1/4 11/21/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,312040 | 98.312,04 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400IBM5 | BOUYGUES SA ENFP 3 7/8 07/17/31 | EUR | 100.000 | | | | 102,629420 | 102.629,42 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | FR0013320611 | BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25 | EUR | 100.000 | | | | 99,297000 | 99.297,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400WJ56 | BPIFRANCE SACA BPIFRA 2 3/4 02/25/29 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,125000 | 100.125,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | DE0001102531 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31 | EUR | 100.000 | | 100.000 | | 87,159880 | 87.159,88 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | DE0001102580 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32 | EUR | 150.000 | | | | 84,476690 | 126.715,04 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | DE0001102465 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29 | EUR | 100.000 | | | | 93,008240 | 93.008,24 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | DE0001102457 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28 | EUR | 100.000 | | 100.000 | | 94,039780 | 94.039,78 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | IT0005433690 | BUONII POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28 | EUR | 100.000 | | | | 93,902020 | 93.902,02 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | FR00140002P5 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/28 | EUR | 100.000 | | | | 93,284000 | 93.284,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | FR0014005FC8 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31 | EUR | 200.000 | | | | 83,302000 | 166.604,00 | 0,42 % |
| Anleihen fix | | FR0014008E81 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29 | EUR | 200.000 | | | | 90,818000 | 181.636,00 | 0,46 % |
| Anleihen fix | | FR001400A3H2 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/2 05/25/32 | EUR | 100.000 | | | | 89,919000 | 89.919,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | FR001400N7G0 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29 | EUR | 100.000 | | | | 100,402000 | 100.402,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | FR001400DZ13 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27 | EUR | 200.000 | | | | 101,290000 | 202.580,00 | 0,51 % |
| Anleihen fix | | FR001400IVT8 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 11/25/31 | EUR | 100.000 | | | | 99,768000 | 99.768,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2764459363 | CAIXABANK SA CABKSM 4 1/8 02/09/32 | EUR | 100.000 | | | | 102,839450 | 102.839,45 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS3002420902 | CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 1/2 02/28/35 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,802310 | 97.802,31 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS3040316385 | CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 1/2 04/04/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,571000 | 99.571,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400T0B0 | COFIROUTE SA DGFP 3 1/8 03/06/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,573000 | 97.573,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | DE000CZ45W16 | COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27 | EUR | 100.000 | | | | 96,535300 | 96.535,30 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | DE000CZ45YB1 | COMMERZBANK AG CMZB 3 03/13/34 | EUR | 100.000 | | | | 99,425900 | 99.425,90 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | ES00001010G6 | COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28 | EUR | 150.000 | | | | 92,422000 | 138.633,00 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | IT0005549396 | CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 3 1/2 01/15/30 | EUR | 100.000 | | | | 102,510620 | 102.510,62 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | IT0005631491 | CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 3 1/4 02/15/34 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,035370 | 99.035,37 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400TL81 | CREDIT MUTUEL ARKEA CMARK 3.309 10/25/34 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,387230 | 97.387,23 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2648077274 | CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35 | EUR | 100.000 | | | | 103,017800 | 103.017,80 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | DE000SCB0005 | DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28 | EUR | 200.000 | | | | 94,579840 | 189.159,68 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | XS3032045554 | DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 1/2 03/24/34 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,312000 | 100.312,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2987630873 | DEUTSCHE TELEKOM AG DT 3 02/03/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,846640 | 98.846,64 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2898290916 | DIGITAL DUTCH FINCO BV DLR 3 7/8 09/13/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,945750 | 97.945,75 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2932829356 | DSV FINANCE BV DSVDC 3 3/8 11/06/34 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,357040 | 97.357,04 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | EU000A1G0EL5 | EFSS EFSF 0 01/20/31 | EUR | 200.000 | | | | 85,349000 | 170.698,00 | 0,43 % |
| Anleihen fix | | EU000A1G0EK7 | EFSS EFSF 0 10/13/27 | EUR | 100.000 | | | | 94,315000 | 94.315,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | EU000A2SCAB4 | EFSS EFSF 0 7/8 09/05/28 | EUR | 200.000 | | | | 94,942000 | 189.884,00 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | BE6349118800 | ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36 | EUR | 100.000 | | | | 99,271260 | 99.271,26 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2773789065 | EPIROC AB EPIBSS 3 5/8 02/28/31 | EUR | 100.000 | | | | 101,075320 | 101.075,32 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2941363553 | EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 1/4 03/15/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,956990 | 97.956,99 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | AT0000A3DGG2 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 1/4 08/27/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,708050 | 98.708,05 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2919679816 | EUROGRID GMBH EUROGR 3.075 10/18/27 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,713220 | 100.713,22 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2439543047 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 11/15/29 | EUR | 100.000 | | | | 89,050000 | 89.050,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | EU000A287074 | EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28 | EUR | 200.000 | | | | 92,846000 | 185.692,00 | 0,47 % |
| Anleihen fix | | EU000A283859 | EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30 | EUR | 100.000 | | | | 86,328000 | 86.328,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | EU000A3KM903 | EUROPEAN UNION EU 0.2 06/04/36 | EUR | 150.000 | | | | 71,421000 | 107.131,50 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | EU000A3L1DJO | EUROPEAN UNION EU 2 1/2 12/04/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,770000 | 97.770,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | EU000A3K4EW6 | EUROPEAN UNION EU 2 7/8 12/06/27 | EUR | 150.000 | 150.000 | | | 101,498000 | 152.247,00 | 0,39 % |

| 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 | | DE000A1685W8 | FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 5/8 11/23/27 | EUR | 50.000 | | | | 95,442000 | 47.721,00 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | DE000A2LQKN9 | GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25 | EUR | 100.000 | | | | 99,885000 | 99.885,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | DE000A3MP5P6 | GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 10/08/27 | EUR | 150.000 | | | | 94,247000 | 141.370,50 | 0,36 % |
| Anleihen fix | | DE000A2BN5X6 | GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26 | EUR | 150.000 | | | | 96,731000 | 145.096,50 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | DE000A3512S0 | GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 2 5/8 02/07/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,080000 | 99.080,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2904540775 | HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.445 09/25/30 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,345430 | 100.345,43 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2999658565 | IBM CORP IBM 3.15 02/10/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,503750 | 97.503,75 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2767979052 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 3/8 02/26/27 | EUR | 100.000 | | | | 101,329300 | 101.329,30 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2919102207 | INFORMA PLC INFLN 3 1/4 10/23/30 | EUR | 160.000 | 160.000 | | | 98,817500 | 158.108,00 | 0,40 % |
| Anleihen fix | | XS2534912485 | ING BANK NV INTNED 2 1/2 02/21/30 | EUR | 100.000 | | | | 98,804500 | 98.804,50 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2941482569 | ING GROEP NV INTNED 3 3/8 11/19/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,461170 | 98.461,17 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | IE00BDHDP44 | IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.9 05/15/28 | EUR | 50.000 | | | | 96,105270 | 48.052,64 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS2752472436 | IREN SPA IREIM 3 7/8 07/22/32 | EUR | 100.000 | | | | 101,491730 | 101.491,73 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2845057780 | JOHN DEERE BANK SA DE 3.3 10/15/29 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 101,402810 | 101.402,81 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS3005214799 | JOHNSON & JOHNSON JNJ 3.35 02/26/37 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,890610 | 97.890,61 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2957380228 | JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 1/8 12/11/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 95,537760 | 95.537,76 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | DE000A3H2ZF6 | KFW KFW 0 01/10/31 | EUR | 200.000 | | | | 85,739000 | 171.478,00 | 0,44 % |
| Anleihen fix | | DE000A2GSFA2 | KFW KFW 0 1/2 09/15/27 | EUR | 50.000 | | | | 95,855000 | 47.927,50 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | XS2698047771 | KFW KFW 3 1/4 03/24/31 | EUR | 200.000 | | | | 103,105000 | 206.210,00 | 0,52 % |
| Anleihen fix | | DE000A3MQYR7 | LAND BERLIN BERGER 3 05/04/28 | EUR | 100.000 | | | | 101,618000 | 101.618,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | DE000A1RQD68 | LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25 | EUR | 100.000 | | | | 99,086000 | 99.086,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | DE000A1RQCY2 | LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26 | EUR | 200.000 | | | | 97,642000 | 195.284,00 | 0,50 % |
| Anleihen fix | | DE000A2G8V17 | LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28 | EUR | 100.000 | | | | 95,340000 | 95.340,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | DE000A2E4GS9 | LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27 | EUR | 50.000 | | | | 96,181000 | 48.090,50 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | DE000A2LQ587 | LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28 | EUR | 50.000 | | | | 94,449000 | 47.224,50 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | DE000NRW0JH2 | LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 04/16/26 | EUR | 200.000 | | | | 98,194000 | 196.388,00 | 0,50 % |
| Anleihen fix | | DE000RLP0777 | LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26 | EUR | 100.000 | | | | 97,032000 | 97.032,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | DE000A2TR208 | LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29 | EUR | 100.000 | | | | 93,456000 | 93.456,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | DE000SHFM618 | LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28 | EUR | 100.000 | | | | 93,918000 | 93.918,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS2765559443 | LINDE PLC LIN 3.2 02/14/31 | EUR | 100.000 | | 100.000 | | 100,355530 | 100.355,53 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2815980664 | LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 7/8 05/14/32 | EUR | 150.000 | 150.000 | | | 100,801640 | 151.202,46 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | BE6355213644 | LONZA FINANCE INTL NV LONNVX 3 1/4 09/04/30 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,235680 | 100.235,68 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2679904685 | LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30 | EUR | 100.000 | | | | 104,767200 | 104.767,20 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | FR001400KJ00 | LVMH MOET HENNESSY VUJTT MCFP 3 1/2 09/07/33 | EUR | 100.000 | | | | 101,481700 | 101.481,70 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | DE000A382988 | MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 11/15/30 | EUR | 200.000 | 200.000 | | | 99,937630 | 199.875,26 | 0,51 % |
| Anleihen fix | | XS2838538374 | MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 4 1/4 06/17/35 | EUR | 100.000 | 200.000 | 100.000 | | 102,323460 | 102.323,46 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2825485183 | MSD NETHERLANDS CAPITAL MRK 3 1/4 05/30/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,827850 | 99.827,85 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2784667011 | NORDEA BANK AB NDAFH 3 5/8 03/15/34 | EUR | 150.000 | | | | 99,537330 | 149.306,00 | 0,38 % |
| Anleihen fix | | XS1974922442 | NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25 | EUR | 100.000 | | | | 99,955000 | 99.955,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2820460751 | NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/34 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,891460 | 99.891,46 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2348030425 | NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28 | EUR | 100.000 | | | | 92,400720 | 92.400,72 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | DK0030394986 | NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 3 7/8 07/09/29 | EUR | 100.000 | | | | 102,317770 | 102.317,77 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2591032235 | ORSTED A/S ORSTED 4 1/8 03/01/35 | EUR | 100.000 | | | | 101,691840 | 101.691,84 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2847641961 | PIRELLI & C SPA PCIM 3 7/8 07/02/29 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 102,564080 | 102.564,08 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2617256149 | PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31 | EUR | 180.000 | | | | 101,247050 | 182.244,69 | 0,46 % |
| Anleihen fix | | XS2948435743 | PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28 | EUR | 150.000 | 150.000 | | | 100,981950 | 151.472,93 | 0,39 % |
| Anleihen fix | | FR0014003067 | REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28 | EUR | 100.000 | | | | 92,376000 | 92.376,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | FR0012685691 | REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27 | EUR | 100.000 | | | | 96,307000 | 96.307,00 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | FR001400NHX9 | REGION OF ILE DE FRANCE IDF 3.2 05/25/34 | EUR | 100.000 | | | | 97,343000 | 97.343,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | BE0002816974 | REGION WALLONNE WALLOO 0 3/8 10/22/31 | EUR | 200.000 | | | | 83,418000 | 166.836,00 | 0,42 % |

| 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 | | XS2779010300 | RELX FINANCE BV RELLN 3 3/8 03/20/33 | EUR | 100.000 | | | | 98,670890 | 98.670,89 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2CQD2 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30 | EUR | 100.000 | | | | 88,364190 | 88.364,19 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2NW83 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31 | EUR | 100.000 | | 100.000 | | 85,446490 | 85.446,49 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2WSC8 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32 | EUR | 200.000 | | | | 88,067160 | 176.134,32 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | AT0000A324S8 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33 | EUR | 100.000 | | | | 99,845780 | 99.845,78 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | AT0000A3HU25 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.95 02/20/35 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,693710 | 98.693,71 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2293755125 | REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28 | EUR | 100.000 | | | | 92,214000 | 92.214,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | SI0002104105 | REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 02/12/31 | EUR | 100.000 | | | | 85,223000 | 85.223,00 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2XLA5 | RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27 | EUR | 100.000 | | | | 97,392960 | 97.392,96 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400F711 | SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFFP 3 3/8 04/13/34 | EUR | 100.000 | | | | 100,421810 | 100.421,81 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2991273462 | SEVERN TRENT WATER UTIL SVTLN 3 7/8 08/04/35 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,676090 | 98.676,09 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2769892865 | SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 02/22/37 | EUR | 100.000 | | | | 97,374780 | 97.374,78 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2616008541 | SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26 | EUR | 100.000 | | | | 101,497550 | 101.497,55 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2948453720 | SMURFIT KAPPA TREASURY SW 3.807 11/27/36 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 97,735510 | 97.735,51 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS1186684137 | SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30 | EUR | 100.000 | | | | 90,992000 | 90.992,00 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | FR0014006UI2 | SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26 | EUR | 100.000 | | | | 96,231710 | 96.231,71 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | FR001400WL86 | SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 3/4 07/15/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,233820 | 100.233,82 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | BE6350792089 | SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31 | EUR | 100.000 | | | | 102,536110 | 102.536,11 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS3022397460 | STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3.864 03/17/33 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 99,860000 | 99.860,00 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2717300391 | SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28 | EUR | 100.000 | | | | 104,271660 | 104.271,66 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | XS2827696035 | SWISSCOM FINANCE SCMNVX 3 1/2 11/29/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 101,079190 | 101.079,19 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2809670172 | SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 3 3/4 04/30/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,950010 | 100.950,01 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2753310825 | TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.698 01/24/32 | EUR | 100.000 | | | | 100,645620 | 100.645,62 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS3035229999 | TELENOR ASA TELNO 3 3/8 04/01/32 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 100,399000 | 100.399,00 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | XS2478299204 | TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/17/29 | EUR | 100.000 | | | | 96,648260 | 96.648,26 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2748847204 | TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 1/2 01/17/31 | EUR | 110.000 | | | | 100,827470 | 110.910,22 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | XS2778764006 | TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3.713 03/12/32 | EUR | 100.000 | | | | 100,450280 | 100.450,28 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | FR0014002P50 | UNEDIC UNEDIC 0.01 05/25/31 | EUR | 100.000 | | | | 83,584000 | 83.584,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | DE000HV2AYD5 | UNICREDIT BANK AG HVB 0.01 03/10/31 | EUR | 100.000 | | | | 84,636420 | 84.636,42 | 0,22 % |
| Anleihen fix | | AT000B049911 | UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 1 1/2 05/24/28 | EUR | 100.000 | | | | 96,689400 | 96.689,40 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | FR001400UHP0 | VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2.974 01/10/31 | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 98,491160 | 98.491,16 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2770514789 | VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32 | EUR | 100.000 | | 100.000 | | 99,783720 | 99.783,72 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | XS2725957042 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/31 | EUR | 120.000 | | | | 103,063250 | 123.675,90 | 0,31 % |
| Anleihen fix | | XS2872349613 | VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 3/8 08/01/33 | EUR | 130.000 | 130.000 | | | 98,216240 | 127.681,11 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | XS2592516210 | WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31 | EUR | 100.000 | | | | 102,517360 | 102.517,36 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | US045167ER09 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30 | USD | 150.000 | | | | 90,392000 | 125.277,65 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | US045167EG44 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28 | USD | 240.000 | | | | 96,741000 | 214.523,15 | 0,55 % |
| Anleihen fix | | US04517PBT84 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33 | USD | 200.000 | 100.000 | | | 97,103000 | 179.438,23 | 0,46 % |
| Anleihen fix | | US00206RGL06 | AT&T INC T 4.1 02/15/28 | USD | 80.000 | | | | 98,785000 | 73.018,57 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | US110709AE21 | BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1.3 01/29/31 | USD | 100.000 | | | | 84,438000 | 78.017,19 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | US11070TAM09 | BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 4.2 07/06/33 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 97,130000 | 89.744,06 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | XS2436433333 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32 | USD | 200.000 | | | | 86,243000 | 159.369,86 | 0,41 % |
| Anleihen fix | | XS2753427421 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/4 01/24/27 | USD | 200.000 | | | | 100,049000 | 184.882,20 | 0,47 % |
| Anleihen fix | | US427028AB18 | CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26 | USD | 150.000 | | | | 96,337000 | 133.517,05 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | US135087Q560 | CANADA GOVERNMENT CANADA 3 3/4 04/26/28 | USD | 100.000 | | | | 99,343000 | 91.788,78 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | US532457CQ99 | ELI LILLY & CO LLY 4.2 08/14/29 | USD | 40.000 | 40.000 | | | 99,189000 | 36.658,60 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US298785JK32 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26 | USD | 100.000 | | | | 96,371000 | 89.042,78 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | US298785JN70 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31 | USD | 200.000 | | | | 86,503000 | 159.850,32 | 0,41 % |
| Anleihen fix | | US298785HD17 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26 | USD | 220.000 | | | | 98,011000 | 199.227,76 | 0,51 % |
| Anleihen fix | | US298785JV96 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33 | USD | 100.000 | | | | 96,706000 | 89.352,31 | 0,23 % |

| 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 | | US298785KH83 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 5/8 02/12/35 | USD | 200.000 | 200.000 | | | 101,802000 | 188.121,59 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | US459200KM24 | IBM CORP IBM 2.2 02/09/27 | USD | 100.000 | | | | 96,014000 | 88.712,93 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | US4581X0DS49 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31 | USD | 150.000 | | | | 84,526000 | 117.147,74 | 0,30 % |
| Anleihen fix | | US4581X0EF19 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 09/14/29 | USD | 150.000 | | | | 97,699000 | 135.404,69 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | US4581X0ES30 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 1/2 02/15/30 | USD | 200.000 | 200.000 | | | 101,779000 | 188.079,09 | 0,48 % |
| Anleihen fix | | US459058JC89 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 05/14/30 | USD | 100.000 | | | | 85,206000 | 78.726,79 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | US459058GE72 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27 | USD | 165.000 | | | | 96,303000 | 146.816,92 | 0,37 % |
| Anleihen fix | | US500769HS68 | KFW KFW 2 7/8 04/03/28 | USD | 200.000 | | | | 96,867000 | 179.002,13 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | US500769KD52 | KFW KFW 4 3/8 02/28/34 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 100,223000 | 92.601,87 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS1227684062 | LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25 | USD | 100.000 | | | | 99,897000 | 92.300,66 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | US563469UY98 | MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28 | USD | 100.000 | | | | 91,250000 | 84.311,19 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | US683234AS74 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26 | USD | 100.000 | | | | 97,080000 | 89.697,87 | 0,23 % |
| Anleihen fix | | US68323ADP66 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26 | USD | 180.000 | | | | 98,192000 | 163.305,55 | 0,42 % |
| Anleihen fix | | US748149AN17 | PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27 | USD | 30.000 | | | | 97,270000 | 26.962,03 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | USU75000BV72 | ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.314 03/10/27 | USD | 200.000 | | | | 96,544000 | 178.405,25 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | US89236TMS14 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.35 10/08/27 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 99,855000 | 92.261,85 | 0,23 % |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere | | | | | | | | | | 38.528.606,66 | 97,93 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 38.528.606,66 | 97,93 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20250606 | EURO-BUND FUTURE Jun25 RXM5 | EUR | 3 | | | | 128,840000 | -8.310,00 | -0,02 % |
| Summe Finanzterminkontrakte¹ | | | | | | | | | | -8.310,00 | -0,02 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 545.973,56 | 1,39 % |
| | | | | GBP | | | | | | 1.036,35 | 0,00 % |
| | | | | JPY | | | | | | 256,78 | 0,00 % |
| | | | | USD | | | | | | 108.936,55 | 0,28 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 656.203,24 | 1,67 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 184.035,95 | 0,47 % |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | 25.851,90 | 0,07 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 209.887,85 | 0,53 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -44.587,36 | -0,11 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -44.587,36 | -0,11 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 39.341.800,39 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A32Y62 | I | Ausschüttung | EUR | 110,59 | 6.038,990 |
| AT0000961081 | R | Ausschüttung | EUR | 86,04 | 19.536,432 |
| AT0000A1TRV8 | RZ | Ausschüttung | EUR | 117,41 | 54.285,598 |
| AT0000961099 | R | Thesaurierung | EUR | 140,52 | 93.374,024 |
| AT0000A1TRU0 | RZ | Thesaurierung | EUR | 127,90 | 136.798,376 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet

| Währung | Kurs (1 EUR =) | |
|----------------------|----------------|------------|
| Kanadische Dollar | CAD | 1,545850 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,953450 |
| Dänische Krone | DKK | 7,461750 |
| Britische Pfund | GBP | 0,836300 |
| Japanische Yen | JPY | 162,642650 |
| Norwegische Krone | NOK | 11,331000 |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,817500 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,082300 |

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|---------------|------------------|
| Aktien | | CA0641491075 | BANK OF NOVA SCOTIA BNS | CAD | | 4.510 |
| Aktien | | DK0060094928 | ORSTED A/S ORSTED | DKK | | 1.832 |
| Aktien | | DE0006048432 | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3 | EUR | | 3.105 |
| Aktien | | NL0000009082 | KONINKLIJKE KPN NV KPN | EUR | | 71.713 |
| Aktien | | DE0006599905 | MERCK KGAA MRK | EUR | | 1.920 |
| Aktien | | FR001400AJ45 | MICHELIN (CGDE) ML | EUR | | 7.418 |
| Aktien | | GB00B2B0DG97 | RELX PLC REN | EUR | 1.431 | 1.431 |
| Aktien | | GB00BMWC6P49 | MONDI PLC MNDI | GBP | | 5.513 |
| Aktien | | JP3942400007 | ASTELLAS PHARMA INC 4503 | JPY | | 18.300 |
| Aktien | | JP3197800000 | OMRON CORP 6645 | JPY | | 3.600 |
| Aktien | | JP3932000007 | YASKAWA ELECTRIC CORP 6506 | JPY | | 5.600 |
| Aktien | | NO0010715139 | SCATEC ASA SCATC | NOK | | 9.156 |
| Aktien | | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC ANET | USD | 210 | 810 |
| Aktien | | US1488061029 | CATALENT INC CTLT | USD | | 4.200 |
| Aktien | | US2372661015 | DARLING INGREDIENTS INC DAR | USD | | 2.710 |
| Aktien | | US29670G1022 | ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG | USD | 573 | 3.353 |
| Aktien | | US4052171000 | HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN | USD | | 9.353 |
| Aktien | | US4595061015 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF | USD | | 1.870 |
| Aktien | | NL0009538784 | NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI | USD | | 581 |
| Aktien | | US9621661043 | WEYERHAEUSER CO WY | USD | | 7.380 |
| Anleihen fix | | XS2613658470 | ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR001400OJO2 | ACCOR SA ACCP 3 7/8 03/11/31 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2579284469 | ACEA SPA ACEIM 3 7/8 01/24/31 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR0013365376 | AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR0013220902 | AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2678226114 | ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2590758665 | AT&T INC T 3.95 04/30/31 | EUR | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2456253082 | AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 03/17/25 | EUR | | 100.000 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix | | XS2575952697 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR001400FBN9 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | DE000BLB6JJ0 | BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2625968693 | BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2887901325 | BMW INTL INVESTMENT BV BMW 3 08/27/27 | EUR | | 100.000 | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR00140005J1 | BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | ES0000012J15 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/27 | EUR | | | 50.000 |
| Anleihen fix | | DE0001102523 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | IT0005210650 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2099128055 | CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CIAIV 0 7/8 02/05/27 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2696089197 | CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 1/4 10/05/33 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2751689048 | CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2576245281 | CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/2 01/18/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2874384279 | CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/4 08/09/29 | EUR | | 100.000 | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2796659964 | CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 5/8 04/08/34 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR001400HCM5 | CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 3 1/4 04/20/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2623221228 | DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2451376219 | DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2644423035 | DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 3/8 07/03/33 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2852136063 | DSM BV DSFIR 3 5/8 07/02/34 | EUR | | 100.000 | 100.000 |
| Anleihen fix | | EU000A1G0D88 | EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | EU000A1G0BQ0 | EFSF EFSF 1 3/4 06/27/24 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | AT0000A39GD4 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 2 7/8 01/09/31 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2605914105 | GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2553817763 | GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2577874782 | HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2599730822 | HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/30 | EUR | | | 110.000 |
| Anleihen fix | | XS2597114284 | HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2442764747 | IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR001400M998 | IMERYS SA NK 4 3/4 11/29/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | IT0005320673 | INTESA SANPAOLO SPA ISPM 0 1/2 07/15/24 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2638080452 | KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR001400NU45 | LA BANQUE POSTALE FRLBP 3 1/2 06/13/30 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR001400IIS7 | LA POSTE SA FRPTT 4 06/12/35 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | DE000A13R6Z9 | LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | DE000A2BN3T9 | LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 08/02/24 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | DE000A3LSYH6 | MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 01/10/32 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2717378231 | METSO OYJ OTEVFH 4 3/8 11/22/30 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2434710872 | NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31 | EUR | | | 150.000 |
| Anleihen fix | | XS2576067081 | NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | BE0002977586 | PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2552369469 | RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2629468278 | ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/30 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2592088236 | ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2644756608 | ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2676395077 | SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2332234413 | SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2629062568 | STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26 | EUR | | | 110.000 |
| Anleihen fix | | XS1832967019 | TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2744121869 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | FR0012537124 | UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | IT0005580656 | UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31 | EUR | | | 150.000 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix | | XS2591848192 | UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/23/35 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2560495462 | VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | XS2782803147 | WPP FINANCE 2013 WPPLN 4 09/12/33 | EUR | | | 150.000 |
| Anleihen fix | | XS2626022573 | WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28 | EUR | | | 100.000 |
| Anleihen fix | | US298785GS94 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25 | USD | | | 190.000 |
| Anleihen fix | | US298785GQ39 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24 | USD | | | 115.000 |
| Anleihen fix | | US459058HT33 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25 | USD | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | US500769JR67 | KFW KFW 1 1/4 01/31/25 | USD | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | US500769GK42 | KFW KFW 2 1/2 11/20/24 | USD | | | 110.000 |
| Anleihen fix | | DE000LB2ZTL3 | LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 02/24/25 | USD | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | US748149AH49 | PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24 | USD | | | 50.000 |
| Anleihen fix | | US89236TKN45 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25 | USD | | | 100.000 |
| Bezugsrechte | | FR001400OP17 | ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2445084D | EUR | | 1.298 | 1.298 |
| Bezugsrechte | | GB00BSRK4Y08 | NATIONAL GRID PLC-NIL NGPN | GBP | | 6.406 | 6.406 |

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und 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 | Vereinfachter Ansatz |
|--------------------------------------|----------------------|

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

| | |
|---|----------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt | 301 |
| Anzahl der Risikoträger | 99 |
| fixe Vergütungen | 31.207.075,58 |
| variable Vergütungen (Boni) | 2.621.144,82 |
| Summe Vergütungen für Mitarbeiter | 33.929.220,40 |
| davon Vergütungen für Geschäftsführer | 1.546.616,89 |
| davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger) | 2.607.785,15 |
| davon Vergütungen für sonstige Risikoträger | 12.188.116,54 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 254.560,93 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | 0,00 |
| Summe Vergütungen für Risikoträger | 16.597.079,51 |

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

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 29.11.2024 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 18.10.2024 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.

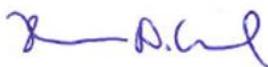
Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- 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 16. Juli 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Klassik Nachhaltigkeit Mix, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien
16. Juli 2025

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Klassik Nachhaltigkeit Mix, 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), der Raiffeisenverband Salzburg eGen oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens direkt in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt. Zumindest 25 vH des Fondsvermögen werden direkt in Aktien veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzuglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH zur Deckung der Ausgabe-
kosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteil-
scheinen 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 Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des
Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteil-
scheine 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.

Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschuttungsanteilscheinen ab 10. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird
auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 10. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschuttungs-
gleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesell-
schaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depofuhrenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungs-
zeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer
unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung
von der Kapitalertragsteuer vorliegen.



Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 10. 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 depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 10. 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 auszuzahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,25 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |

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

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



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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

| | | |
|-------|--------------|--|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. | Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.15. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.16. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

Name des Produkts:

Klassik Nachhaltigkeit Mix

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900U5L4HEJ1ECIR89

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

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

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



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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>85,93 %</u> nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

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

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 74,07

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

Rechnungsjahr 01.04.2023-31.03.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,70

Rechnungsjahr 01.04.2022-31.03.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 75,7

Rechnungsjahr 01.04.2021-31.03.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,0

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

Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator“ durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienen der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasste im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator“ durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

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

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang ange richtet hatte.

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholderbezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, Geschäftsethik bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

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

| Staaten und supranationale Organisationen | | Negativkriterien | Positivkriterien |
|---|--|------------------|------------------|
| Umwelt | Treibhausgasemissionen | ✓ | ✓ |
| Soziales | Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen | ✓ | ✓ |



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen | | Sektor | in % der Vermögenswerte | |
|----------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | | | | Land |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP MSFT | IT | 2,33 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US6706661040 | NVIDIA CORP NVDA | IT | 2,12 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US0378331005 | APPLE INC AAPL | IT | 1,96 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A GOOGL | Telekommunikationsdienste | 1,58 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US58933Y1055 | MERCK & CO. INC. MRK | Gesundheitswesen | 0,84 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE PG | Basiskonsumgüter | 0,8 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI | IT | 0,79 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES V | Finanzen | 0,76 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US55354G1004 | MSCI INC MSCI | Finanzen | 0,72 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S-B NOVOB | Gesundheitswesen | 0,71 | Dänemark |
| DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2 | Finanzen | 0,66 | Deutschland |
| US2788651006 | ECOLAB INC ECL | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,66 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US5324571083 | ELI LILLY & CO LLY | Gesundheitswesen | 0,65 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE SU | Industrie | 0,64 | Frankreich |
| IE00BY7QL619 | JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI | Industrie | 0,62 | Irland |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
 Rechnungsjahr 01.04.2024 - 31.03.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Zum Berichtsstichtag waren 97,93 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,07 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

85,93 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).

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



In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

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

| Anlagestruktur | Anteil Fonds in % |
|---------------------------|-------------------|
| IT | 29,30 |
| Finanzen | 15,03 |
| Gesundheitswesen | 14,55 |
| Industrie | 13,14 |
| Telekommunikationsdienste | 7,35 |
| Nicht Basiskonsumgüter | 5,50 |
| Sonstige / Others | 15,12 |
| Gesamt / Total | 100,00 |

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

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

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

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Kernenergie

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

Nein.
Nicht anwendbar.

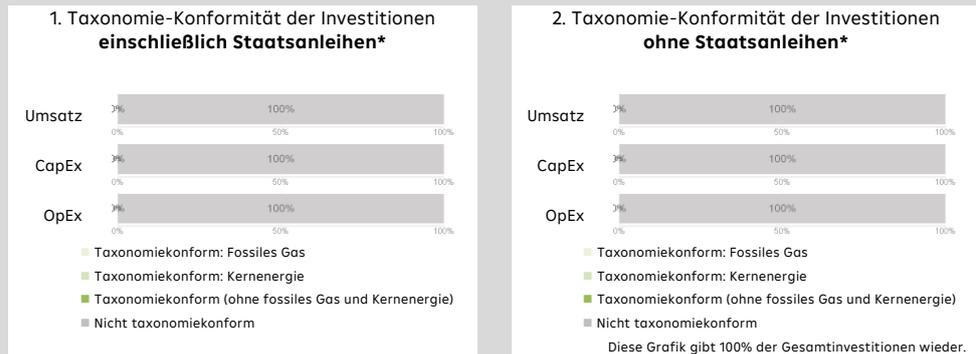
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

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

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

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

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 85,93 % des Fondsvermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 85,93 % des Fondsvermögens.



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

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



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

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

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Des Weiteren erfolgte im Rahmen des proprietären Zukunfts-Themen Research eine Bewertung für Sektoren und Subsektoren im Hinblick auf deren Potential aus Nachhaltigkeitssichts, die sich auf einer fünfteiligen Skala widerspiegelt und die erste Säule des Raiffeisen-ESG-Indikators für Unternehmenstitel darstellt. Die Zukunfts-Themen umfassen derzeit insbesondere die Bereiche Energie, Infrastruktur, Rohstoffe, Technologie, Gesundheit/ Ernährung/ Wohlbefinden, Kreislaufwirtschaft und Mobilität. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums 56,9 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die im Hinblick der Zukunfts-Themen sehr positiv oder positiv eingeschätzt wurden.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

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.