

ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung

Quartalsbericht gem. § 65 Abs. 3 InvFG

Berichtszeitraum 01.05.2026 - 31.07.2026

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Bericht zur Abwicklung des Fonds	4
Umlaufende Anteile	4
Fondsergebnis in EUR	5
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	5
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	5
C. Ertragsausgleich	5
Unrealisierte Gewinne und Verluste in EUR	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2026	8
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2026 bis 31.07.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A33131	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (R) A	Ausschüttung	EUR	20.04.2023
AT0000A33180	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (RZ) A	Ausschüttung	EUR	20.04.2023
AT0000A33156	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (I) T	Thesaurierung	EUR	20.04.2023
AT0000A33123	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (R) T	Thesaurierung	EUR	20.04.2023
AT0000A33172	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (RZ) T	Thesaurierung	EUR	20.04.2023
AT0000A33164	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	20.04.2023
AT0000A33149	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	20.04.2023
AT0000A33198	ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien - in Abwicklung (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	20.04.2023

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Fondsbezeichnung	Abspaltungsvermögen gemäß § 65 InvFG
Abwicklungsgebühr	0,500 % der ausbezahlten Beträge
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Liquidator	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
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

- Wertpapiere russischer Emittenten deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
- In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 31.07.2026 mit einem Abschlag von 100 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2026“.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Quartalsbericht des ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien – in Abwicklung für den Berichtszeitraum vom 01.05.2026 bis 31.07.2026 vorzulegen.

Bericht zur Abwicklung des Fonds

Im ABW Raiffeisen-Osteuropa-Aktien – in Abwicklung werden die am 20. April 2023 abgespaltenen illiquiden russischen Vermögenswerte des Fonds Raiffeisen-Osteuropa-Aktien abgewickelt.

Auf Grund der westlichen Sanktionen sowie der russischen Gegenmaßnahmen, insbesondere der Blockierung der lokal in Russland verwahrten Wertpapiere durch die russischen Behörden, konnten im Berichtszeitraum keine Verkaufstransaktionen in den lokal verwahrten Wertpapieren des Portfolios durchgeführt werden. In Rubel eingehende Dividenden konnten ebenfalls nicht konvertiert oder repatriert werden. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt laufend alle Entwicklungen, insbesondere auch die sanktionsrechtliche Situation, um gegebenenfalls auf Veränderungen reagieren zu können. Im Berichtszeitraum gingen Dividenden im Wert von 112.357.675,22 (RUB 1.227.416,16 EUR, Wechselkurs 31.7.) ein.

Der lokale russische Aktienindex (MOEX) gab im Berichtszeitraum auf Euro-Basis um rund 18,3 % nach, während er auf Rubel-Basis um etwa 16,3 % korrigierte. Es ist allerdings darauf hinzuweisen, dass diese Bewertungen für westliche Anleger angesichts der mangelnden Realisierbarkeit keine Relevanz haben.

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2026	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2026
AT0000A33131 (R) A	175.593,083	0,000	0,000	175.593,083
AT0000A33180 (RZ) A	5.467,015	0,000	0,000	5.467,015
AT0000A33156 (I) T	84,070	0,000	0,000	84,070
AT0000A33123 (R) T	466.281,289	0,000	0,000	466.281,289
AT0000A33172 (RZ) T	88.028,802	0,000	0,000	88.028,802
AT0000A33164 (I) VTA	6.764,335	0,000	0,000	6.764,335
AT0000A33149 (R) VTA	124.696,446	0,000	0,000	124.696,446
AT0000A33198 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				866.925,040

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	6.584,87	
		6.584,87
Aufwendungen		
Zulassungskosten Ausland	-119,43	
Depotbankgebühren	-7.620,82	
Wirtschaftsprüfungskosten	-4.860,00	
		-12.600,25
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-6.015,38
Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	70.947,49	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		70.947,49
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		64.932,11

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-7.973,20	
(Veränderung der) Erträge auf Sperrkonten	1.272.792,91 ¹	
Abwertung von Forderungen aus russischen Vermögenswerten und Bankguthaben	-1.335.603,20	
Veränderung der Dividendenforderungen	0,00	
		-70.783,49

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Berichtszeitraumes	0,00	
		0,00
Fondsergebnis gesamt		-5.851,38

Das Ergebnis des Berichtszeitraumes beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 0,00 EUR.

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

Unrealisierte Gewinne und Verluste in EUR

	Unrealisierte Gewinne	Unrealisierte Verluste
letzter Berichtszeitraum (01.02.2025 – 30.01.2026)	0,00	-115.935.878,50
aktueller Berichtszeitraum (01.02.2026 – 31.07.2026)	0,00	-115.943.851,70
Veränderung	0,00	-7.973,20

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2026 (866.925,040 Anteile)		1.385.972,42
Rücknahme von Anteilen	0,00	
Anteiliger Ertragsausgleich	0,00	0,00
Fondsergebnis gesamt		-5.851,38
Fondsvermögen am 31.07.2026 (866.925,040 Anteile)		1.380.121,04

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		RUB	0,00	0,00 %
Summe Aktien			0,00	0,00 %
Aktien ADR		USD	0,00	0,00 %
Summe Aktien ADR			0,00	0,00 %
Aktien GDR		USD	0,00	0,00 %
Summe Aktien GDR			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			0,00 ¹	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.377.090,21	99,78 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			9.888,11	0,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.386.978,32	100,50 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.383,54	0,17 %
Summe Abgrenzungen			2.383,54	0,17 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-9.240,82	-0,67 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-9.240,82	-0,67 %
Summe Fondsvermögen			1.380.121,04	100,00 %

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

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2026

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB	2.834.720				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	5.146.110				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	296.478				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	102.900				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009084396	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO MAGN	RUB	1.825.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB	3.783.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	RUB	96.380				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0DKV55	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	685.662				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC NLMK	RUB	680.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0JRK78	PHOSAGRO PJSC PHOR	RUB	30.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	86.307				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB	306.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB	1.821.390				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	5.259.020				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009046510	SEVERSTAL PJSC CHMF	RUB	100.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0006944147	TATNEFT PJSC - PREF TATNP	RUB	503.910				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	710.447				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A107UL4	TKS HOLDING MKPAO JSC TCSG	RUB	546.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A1025V3	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA RUAL	RUB	3.910.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD	412.138				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD	USD	72				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	5.001				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US8766292051	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD	USD	55				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	6.210				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										0,00¹	0,00 %
Aktien		RU000A107UL4	TKS HOLDING MKPAO JSC TCSG	RUB	546.000	546.000	54.600		0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD	412.138				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD	USD	72				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	5.001				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	6.210				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										0,00¹	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Summe Wertpapiervermögen										0,00	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.377.090,21	99,78 %
				RUB						0,00 ²	0,00 %
				USD						9.888,11	0,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.386.978,32	100,50 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.383,54	0,17 %
Summe Abgrenzungen										2.383,54	0,17 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-9.240,82	-0,67 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-9.240,82	-0,67 %
Summe Fondsvermögen										1.380.121,04	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A33131	R Ausschüttung	EUR	1,41	175.593,083
AT0000A33180	RZ Ausschüttung	EUR	0,66	5.467,015
AT0000A33156	I Thesaurierung	EUR	1,94	84,070
AT0000A33123	R Thesaurierung	EUR	1,76	466.281,289
AT0000A33172	RZ Thesaurierung	EUR	0,68	88.028,802
AT0000A33164	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	2,14	6.764,335
AT0000A33149	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	1,85	124.696,446
AT0000A33198	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	0,72	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2026 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Russische Rubel RUB	91,740450
Amerikanische Dollar USD	1,150350

1 Diese Positionen Stücke in Aktien in RUB 28.723.324 und Stücke in USD 423.476 sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges verhängten Sanktionen beziehungsweise deren Gegensanktionen derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 27.166.888,82) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 31.07.2026 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100,00 % vorgenommen.

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

Wien, am 14. August 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FH) Dieter Aigner

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.