

# Raiffeisen-OK-Rent

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.06.2018 – 31.05.2019

### **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 .....  | 9  |
| Kapitalmarktbericht .....  | 10 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....  | 11 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....  | 12 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2019 .....   | 13 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR<br>(Geschäftsjahr 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ..... | 21 |
| Bestätigungsvermerk .....  | 24 |
| Steuerliche Behandlung .....   | 27 |
| Fondsbestimmungen .....  | 28 |
| Anhang .....   | 34 |

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2018 bis 31.05.2019

## Allgemeine Fondsdaten

| ISIN         | Tranche                   | Ertragstyp    | Währung | Auflagedatum |
|--------------|---------------------------|---------------|---------|--------------|
| AT0000856604 | Raiffeisen-OK-Rent (R) A  | Ausschüttung  | EUR     | 12.06.1990   |
| AT0000A1XEC8 | Raiffeisen-OK-Rent (RZ) A | Ausschüttung  | EUR     | 01.09.2017   |
| AT0000780333 | Raiffeisen-OK-Rent (R) T  | Thesaurierung | EUR     | 13.07.1999   |
| AT0000A1XEA2 | Raiffeisen-OK-Rent (RZ) T | Thesaurierung | EUR     | 01.09.2017   |

## Fondscharakteristik

|  |  |
|--|--|
| Fondswährung   | EUR  |
| Rechnungsjahr  | 01.06. – 31.05.  |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-<br>veranlagungstag | 01.08.   |
| Fondsbezeichnung   | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)   |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds                      | R-Tranche (EUR): 0,500 %<br>RZ-Tranche (EUR): 0,250 %  |
| Depotbank  | Raiffeisen Bank International AG   |
| Verwaltungsgesellschaft                                    | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement  | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.   |
| Abschlussprüfer  | KPMG Austria GmbH  |

### 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 Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-OK-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.06.2018 bis 31.05.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2019 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

|   | 31.05.2017    | 31.05.2018    | 31.05.2019    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR   | 80.579.102,08 | 65.504.236,78 | 60.199.510,60 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604) in EUR   | 43,74         | 42,98         | 42,56         |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604) in EUR       | 44,83         | 44,05         | 43,62         |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8) in EUR  | -             | 100,48        | 99,75         |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8) in EUR      | -             | 100,48        | 99,75         |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333) in EUR  | 93,94         | 93,82         | 94,91         |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333) in EUR      | 96,29         | 96,17         | 97,28         |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2) in EUR | -             | 100,45        | 101,86        |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2) in EUR     | -             | 100,45        | 101,86        |
|   |               | 01.08.2018    | 01.08.2019    |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR                                   |               | 1,2400        | 0,4200        |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR                                  |               | 2,9000        | 0,9900        |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR                                     |               | 0,7367        | 0,0000        |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR                                    |               | 0,7873        | 0,0000        |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR                              |               | 3,9990        | 0,0000        |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR                             |               | 2,4284        | 0,0000        |

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

## Umlaufende Anteile

|                                  | Umlaufende Anteile<br>am 31.05.2018 | Absätze   | Rücknahmen  | Umlaufende Anteile<br>am 31.05.2019 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000856604 (R) A               | 878.594,560                         | 5.516,705 | -93.383,537 | 790.727,728                         |
| AT0000A1XEC8 (RZ) A              | 1.062.679                           | 101,182   | -417,677    | 746,184                             |
| AT0000780333 (R) T               | 293.788,286                         | 973,594   | -17.522,375 | 277.239,505                         |
| AT0000A1XEA2 (RZ) T              | 650,844                             | 877,695   | -20,000     | 1.508,539                           |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile</b> |                                     |           |             | <b>1.070.221,956</b>                |

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

#### Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604)

|   |       |
|---|-------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR  | 42,98 |
| Ausschüttung am 01.08.2018 (errechneter Wert: EUR 41,67) in Höhe von EUR 1,24, entspricht 0,029758 Anteilen |       |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR  | 42,56 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0298 x 42,56)                                     | 43,83 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil  | 0,85  |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **1,97**

#### Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8)

|   |        |
|---|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR  | 100,48 |
| Ausschüttung am 01.08.2018 (errechneter Wert: EUR 97,45) in Höhe von EUR 2,90, entspricht 0,029759 Anteilen |        |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR  | 99,75  |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0298 x 99,75)                                     | 102,72 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil  | 2,24   |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **2,23**

#### Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333)

|   |       |
|---|-------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR  | 93,82 |
| Auszahlung am 01.08.2018 (errechneter Wert: EUR 92,92) in Höhe von EUR 0,7367, entspricht 0,007928 Anteilen |       |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR  | 94,91 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0079 x 94,91)                                       | 95,66 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil  | 1,84  |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **1,96**

#### Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2)

|  |        |
|--|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 100,45 |
| Auszahlung am 01.08.2018 (errechneter Wert: EUR 99,53) in Höhe von EUR 0,7873, entspricht 0,00791 Anteilen |        |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 101,86 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0079 x 101,86)                                     | 102,67 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 2,22   |

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **2,21**

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

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 2,50 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

### Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

|  |               |                      |
|--|---------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen am 31.05.2018 (1.174.096,369 Anteile)</b>                                   |               | <b>65.504.236,78</b> |
| Ausschüttung am 01.08.2018 (EUR 1,24 x 861.111,701 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604))  |               | -1.067.778,51        |
| Ausschüttung am 01.08.2018 (EUR 2,90 x 962,679 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8))     |               | -2.791,77            |
| Auszahlung am 01.08.2018 (EUR 0,7367 x 288.471,936 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333)) |               | -212.517,28          |
| Auszahlung am 01.08.2018 (EUR 0,7873 x 1.002,072 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2))  |               | -788,93              |
| Ausgabe von Anteilen   | 419.823,12    |                      |
| Rücknahme von Anteilen   | -5.608.911,57 |                      |
| Anteiliger Ertragsausgleich  | 11.190,18     | -5.177.898,27        |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>  |               | <b>1.157.048,58</b>  |
| <b>Fondsvermögen am 31.05.2019 (1.070.221,956 Anteile)</b>                                   |               | <b>60.199.510,60</b> |

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

| <b>Ordentliches Fondsergebnis</b>                          |                      |
|--|----------------------|
| <b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                         |                      |
| Zinsenerträge  | 2.179.049,19         |
| Zinsenergebnis aus Cash Collateral                         | 154,04               |
| Erträge aus Wertpapierleihegeschäften                      | 9.837,18             |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)             | -1.016,96            |
|  | <b>2.188.023,45</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>  |                      |
| Verwaltungsgebühren  | -306.843,60          |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle             | -30.502,55           |
| Abschlussprüferkosten                                      | -5.524,34            |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung         | -4.380,00            |
| Depotgebühr  | -17.864,11           |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten                              | -798,56              |
| Kosten für Sicherheitenmanagement                          | -6.113,45            |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister              | -2.102,26            |
|  | <b>-374.128,87</b>   |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>1.813.894,58</b>  |
| <b>Realisiertes Kursergebnis</b>                           |                      |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren                       | 374.072,48           |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten           | 2.311.803,87         |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren                      | -2.463.009,35        |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten          | -4.149.524,44        |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>  | <b>-3.926.657,44</b> |
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>-2.112.762,86</b> |
| <b>B. Nicht realisiertes Kursergebnis</b>                  |                      |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>  | 3.281.001,62         |
|  | <b>3.281.001,62</b>  |

C. Ertragsausgleich

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -11.190,18 |                     |
|  |            | <b>-11.190,18</b>   |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                      |            | <b>1.157.048,58</b> |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 16.278,11 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwachen Schlussquartal der Aktienmärkte 2018 erholten sich die Aktienkurse seit Jahresbeginn. Vor allem ein überraschender Kurswechsel der US-Notenbank (Fed) trieb sie stark nach oben. Neuer fiskalischer und geldpolitischer Stimulus in China und eine zum Jahreswechsel extrem negative Investorenstimmung lieferten zusätzlichen Treibstoff für die Kursrally. Einige der Belastungsfaktoren, die im vergangenen Jahr die Aktienmärkte nach unten gezogen hatten, bestehen aber vorerst weiter und sie drückten im Mai spürbar auf die Kurse. Zu nennen sind hier vor allem ein abgeschwächtes globales Wachstum, Handelskonflikte und das Risiko einer nachlassenden Dynamik bei den Unternehmensgewinnen.

Die meisten Anleihemärkte verzeichneten 2018 eine negative Wertentwicklung, speziell jene in den Schwellenländern. Im neuen Jahr beflügelte der Kurswechsel der Fed auch die weltweiten Anleihemärkte, vor allem Anleihen aus den Schwellenländern sowie Unternehmensanleihen niedrigerer Bonität. In der Eurozone waren die Bewegungen auf den Anleihemärkten sowohl nach unten als auch nach oben weniger stark ausgeprägt. Auch hier holten Unternehmensanleihen im heurigen Jahr die Wertverluste des Vorjahres aber schon wieder mehr als auf. Staatsanleihen zeigten sich in den letzten Monaten ebenfalls sehr freundlich. Sie profitierten vom veränderten geldpolitischen Umfeld und einem schwächeren Wachstums- und Inflationsausblick.

Auf den Rohstoffmärkten erholten sich die Notierungen im 1. Quartal nach einem schwachen Vorjahr, speziell der Ölpreis. Der eingetrübte globale Wachstumsausblick und die eskalierenden Handelskonflikte setzten den meisten Rohstoffen im 2. Quartal aber schon wieder zu. Der Goldpreis profitierte hingegen zuletzt von Zinssenkungserwartungen in den USA und von fallenden Realrenditen. Der US-Dollar war 2018 im Aufwind, sowohl gegenüber Schwellenländerwährungen als auch gegenüber dem Euro. Letzterer tendiert bisher auch im neuen Jahr etwas schwächer. Die US-Notenbank hob zuletzt im Dezember 2018 den Leitzins an. Mit 2,25-2,5 % liegt er historisch noch immer sehr niedrig und nahe der aktuellen Inflationsrate. Zudem baut die Fed ihre gewaltigen Anleihebestände schrittweise ab. Seit Oktober 2017 hat sie ihre Bilanzsumme um rund 14 % (ca. 600 Milliarden Dollar) reduziert. In Reaktion auf die starken Kursrückgänge auf den US-Aktienmärkten sowie auf etwas schwächere Konjunkturdaten verkündete die Fed zu Jahresbeginn überraschend ein Pausieren ihrer Zinsanhebungen. Jüngst stellte sie sogar Zinssenkungen in Aussicht. Sie wird auch den Bilanzabbau bereits im kommenden September beenden, weit früher als ursprünglich erwartet. Beides scheint zu bestätigen, dass trotz des noch immer sehr niedrigen Zinsniveaus der Zinserhöhungsspielraum der US-Notenbank erheblich geringer sein könnte als in der Vergangenheit. Im Gegensatz zur US-Notenbank behält die Europäische Zentralbank (EZB) ihre ultralockere Geldpolitik mit Negativzinsen noch bei. Etwaige Leitzinserhöhungen hat sie auf frühestens 2020 verschoben. Zuletzt deutete sie sogar schon wieder mögliche neue Lockerungen an. In Japan sind Zinsanhebungen weiterhin überhaupt kein Thema. Die beispiellos lockere Geldpolitik der großen Notenbanken in den letzten zehn Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen gegenwärtig wieder recht robust wachsen, ist eine geldpolitische Wende zuletzt wieder in die Ferne gerückt. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Ein Rekordvolumen an Anleihen von über 10 Billionen Euro notiert gar mit negativen Renditen, darunter rund die Hälfte aller europäischen Staatsanleihen. Diese niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblocken haben die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell jene in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet. Sie sind damit anfällig für weitere Korrekturen, insbesondere falls es keine Einigungen bei den Handelskonflikten geben sollte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte in den kommenden Monaten weitere größere Kursschwankungen bei nahezu allen Assetklassen bereithalten. Aktuell überwiegen für die meisten Vermögenswerte dabei noch die positiven Faktoren.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war geprägt von den politischen Themen wie US-Handelskonflikt mit China, dem Budgetstreit in Italien sowie dem Brexit. Bis Ende 2018 wurden aus diesen Gründen von den Investoren sichere Anlageklassen gegenüber riskanten Investitionen bevorzugt. Erst ab Mitte Jänner 2019 sah man leichte Entspannungen beim US-Handelskonflikt mit China, was in einer höheren Nachfrage nach risikoreichen Anlageklassen resultierte. Im Berichtszeitraum kann man rückläufige Staatsanleiherenditen beobachten. Zum Beispiel sank die Rendite der 10jährigen deutschen Staatsanleihen von 0,6 % kontinuierlich ab, gegen Ende der Berichtsperiode erreichte sie einen Tiefstand von -0,22 % p.a. Die Unternehmensanleihen konnten im Jahr 2019 beinahe die gesamte Underperformance des letzten Jahres wieder gutmachen.

Der Raiffeisen-OK-Rent investiert weiterhin größtenteils in KEST-befreite Anleihen, jedoch auf Grund des schrumpfenden Anlage-Universums dieser Anleihen zunehmend auch in Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Pfandbriefe. Anleihen in Fremdwährung (USD: 25 %) werden wie bisher gegen Euro abgesichert. Der GBP-Hedge wurde am 15. Mai 2019 geschlossen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren und Einzeltiteln auf, wobei Unternehmensanleihen mit gutem Rating gegenüber Finanztiteln bzw. schlechterem Rating bevorzugt werden. Aktuell liegt die Creditquote bei ca. 38 % des Fondsvolumens. Der Fonds konnte in diesem Umfeld eine sehr erfreuliche Performance erwirtschaften.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

## 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<br>Fondsvermögen |
|---|------------|---------|----------------------|----------------------------|
| Anleihen fix  |            | EUR     | 43.757.606,84        | 72,68 %                    |
| Anleihen fix  |            | USD     | 14.798.251,75        | 24,58 %                    |
| <b>Summe Anleihen fix</b>                           |            |         | <b>58.555.858,59</b> | <b>97,27 %</b>             |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |            |         | <b>58.555.858,59</b> | <b>97,27 %</b>             |
| <b>Derivative Produkte</b>                          |            |         |                      |                            |
| Bewertung Finanzterminkontrakte                     |            |         | 103.189,37           | 0,17 %                     |
| Bewertung Devisentermingeschäfte                    |            |         | -165.057,38          | -0,27 %                    |
| <b>Summe Derivative Produkte</b>                    |            |         | <b>-61.868,01</b>    | <b>-0,10 %</b>             |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |         |                      |                            |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung     |            |         | 1.536.618,05         | 2,55 %                     |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung     |            |         | 15.758,17            | 0,02 %                     |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |         | <b>1.552.376,22</b>  | <b>2,58 %</b>              |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |         |                      |                            |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |         | 195.398,93           | 0,32 %                     |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |         | <b>195.398,93</b>    | <b>0,32 %</b>              |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |         |                      |                            |
| Diverse Gebühren                                    |            |         | -42.255,11           | -0,07 %                    |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |         | <b>-42.255,11</b>    | <b>-0,07 %</b>             |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>                          |            |         | <b>60.199.510,60</b> | <b>100,00 %</b>            |

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2019

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

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

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe  | Pool-/ILB-Faktor | Kurs       | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|-----------|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Anleihen fix  |            | DE0004778477 | EURO-DM SECURITIES LTD EUROMD 0 04/08/26       | DEM     | 42.000.000        |                                     | 2.200.000 |                  | 97,816000  | 21.005.261,19   | 34,89 %                 |
| Anleihen fix  |            | XS1883354620 | ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23    | EUR     | 100.000           | 100.000                             |           |                  | 102,288150 | 102.288,15      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1967635621 | ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |           |                  | 102,756960 | 102.756,96      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1843444081 | ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23                 | EUR     | 130.000           | 130.000                             |           |                  | 100,973740 | 131.265,86      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1957532887 | AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.35 08/26/22      | EUR     | 150.000           | 150.000                             |           |                  | 100,498020 | 150.747,03      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1793316834 | AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.55 03/17/23      | EUR     | 250.000           |                                     |           |                  | 101,078810 | 252.697,03      | 0,42 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1369278251 | AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22                  | EUR     | 100.000           |                                     |           |                  | 102,731160 | 102.731,16      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1936308391 | ARCELORMITTAL MTNA 2 1/4 01/17/24              | EUR     | 150.000           | 150.000                             |           |                  | 103,513680 | 155.270,52      | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1577953760 | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21 | EUR     | 150.000           |                                     |           |                  | 100,266710 | 150.400,07      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1411403709 | ASTRAZENECA PLC AZN 0 1/4 05/12/21             | EUR     | 150.000           |                                     | 350.000   |                  | 100,274200 | 150.411,30      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013236312 | AUCHAN HOLDING SADIR AUCHAN 0 5/8 02/07/22     | EUR     | 300.000           |                                     |           |                  | 98,819340  | 296.458,02      | 0,49 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1713462585 | AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23                 | EUR     | 200.000           | 200.000                             |           |                  | 100,704800 | 201.409,60      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1548914800 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 5/8 01/17/22 | EUR     | 100.000           |                                     |           |                  | 101,422360 | 101.422,36      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1557268221 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22       | EUR     | 100.000           |                                     | 100.000   |                  | 102,639800 | 102.639,80      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1560863554 | BANK OF AMERICA CORP BAC 0.736 02/07/22        | EUR     | 100.000           |                                     |           |                  | 100,899400 | 100.899,40      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1791443440 | BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25   | EUR     | 150.000           |                                     |           |                  | 103,444330 | 155.166,50      | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013386539 | BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 06/15/23     | EUR     | 200.000           | 200.000                             |           |                  | 101,871960 | 203.743,92      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1998215393 | BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24      | EUR     | 250.000           | 250.000                             |           |                  | 99,649000  | 249.122,50      | 0,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1840614900 | BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 0 5/8 12/15/22    | EUR     | 200.000           | 200.000                             |           |                  | 100,045150 | 200.090,30      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1823246712 | BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22              | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000   |                  | 100,780380 | 201.560,76      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1747444245 | BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23              | EUR     | 220.000           |                                     |           |                  | 99,940180  | 219.868,40      | 0,37 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1910245676 | BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24                  | EUR     | 150.000           | 150.000                             |           |                  | 102,083290 | 153.124,94      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1823532640 | BNP PARIBAS BNP 1 1/8 11/22/23                 | EUR     | 200.000           |                                     | 100.000   |                  | 102,187830 | 204.375,66      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1717012014 | BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23   | EUR     | 190.000           |                                     |           |                  | 100,651420 | 191.237,70      | 0,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | ES0000012E85 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/4 07/30/24   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |           |                  | 101,153000 | 101.153,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1577747782 | BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22         | EUR     | 150.000           |                                     |           |                  | 101,859000 | 152.788,50      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1851277969 | BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.9 07/03/24       | EUR     | 150.000           | 150.000                             |           |                  | 102,730860 | 154.096,29      | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013231743 | BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23                  | EUR     | 200.000           |                                     |           |                  | 102,029150 | 204.058,30      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1377680381 | BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21 | EUR     | 100.000           |                                     | 200.000   |                  | 100,970570 | 100.970,57      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1720922175 | BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24     | EUR     | 100.000           | 100.000                             |           |                  | 101,495910 | 101.495,91      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | IT0005216491 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 11/01/21    | EUR     | 400.000           |                                     | 100.000   |                  | 98,822000  | 395.288,00      | 0,66 %                  |

| 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  |            | IT0005277444 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22     | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 98,876000  | 98.876,00       | 0,16 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1752476538 | CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 04/18/23             | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,683270 | 201.366,54      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1991125896 | CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24       | EUR     | 220.000           | 220.000                             |  |                  | 99,180000  | 218.196,00      | 0,36 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1677902162 | CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23   | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 101,306680 | 303.920,04      | 0,50 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013342128 | CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23               | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,422290 | 101.422,29      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1529934801 | CETIN FINANCE BV CETFIN 1.423 12/06/21         | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 102,589500 | 205.179,00      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1912656375 | CEZ AS CEZCP 0 7/8 11/21/22                    | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 101,856330 | 203.712,66      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1881574591 | CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 0 7/8 09/21/23       | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 102,329990 | 102.329,99      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1574672397 | COCA-COLA CO/THE KO 0 1/2 03/08/24             | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,412160 | 101.412,16      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1197832915 | COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23             | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 102,372110 | 204.744,22      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A169NB4 | DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 05/11/23                | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 101,918100 | 203.836,20      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A190ND6 | DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 05/11/22   | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 99,937360  | 199.874,72      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A2RYD83 | DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 02/27/23   | EUR     | 220.000           | 220.000                             |  |                  | 100,701060 | 221.542,33      | 0,37 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1799061558 | DANSKE BANK A/S DANBNK 0 7/8 05/22/23          | EUR     | 200.000           |                                     | 100.000                                |                  | 99,277120  | 198.554,24      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1557095459 | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 3/8 10/30/21     | EUR     | 100.000           |                                     |  |                  | 100,837990 | 100.837,99      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1828032513 | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22     | EUR     | 250.000           |                                     |  |                  | 101,884650 | 254.711,63      | 0,42 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1255436005 | DH EUROPE FINANCE SA DHR 1.7 01/04/22          | EUR     | 100.000           |                                     |  |                  | 104,163630 | 104.163,63      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1883911924 | DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23                | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 102,047700 | 204.095,40      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1996269061 | EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.697 05/14/25     | EUR     | 250.000           | 250.000                             |  |                  | 100,142000 | 250.355,00      | 0,42 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1713464102 | ELERING ELERIN 0 7/8 05/03/23                  | EUR     | 150.000           |                                     |  |                  | 101,998000 | 152.997,00      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0012602753 | ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22                 | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 101,495660 | 202.991,32      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1811024543 | EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24     | EUR     | 180.000           |                                     |  |                  | 98,013500  | 176.424,30      | 0,29 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1981060624 | ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25                   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,313330 | 100.313,33      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1584122680 | ESSITY AB SCHHYG 0 5/8 03/28/22                | EUR     | 230.000           |                                     |  |                  | 101,281730 | 232.947,98      | 0,39 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1521637113 | EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 0 5/8 12/02/21 | EUR     | 150.000           |                                     |  |                  | 101,000000 | 151.500,00      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS2001270995 | FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 5/8 11/24/22     | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 99,657000  | 99.657,00       | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1954697923 | FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22     | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,816600 | 101.816,60      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1548776498 | FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21                  | EUR     | 150.000           |                                     | 200.000                                |                  | 99,739990  | 149.609,99      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1956028168 | FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23               | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,195930 | 101.195,93      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1936208252 | FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 7/8 02/15/25    | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 105,440480 | 105.440,48      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1549372420 | HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21  | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 100,572350 | 301.717,05      | 0,50 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1863994981 | HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22  | EUR     | 170.000           | 170.000                             |  |                  | 100,427420 | 170.726,61      | 0,28 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1807409450 | HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23   | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 101,464250 | 202.928,50      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1685589027 | HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22  | EUR     | 300.000           |                                     | 100.000                                |                  | 100,169000 | 300.507,00      | 0,50 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1944456109 | IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25                    | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 102,183520 | 204.367,04      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013331188 | ILIAD SA ILDFP 0 5/8 11/25/21                  | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 99,131000  | 198.262,00      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1951313680 | IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 1/8 08/14/23   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,346000 | 101.346,00      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1982690858 | IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,198240 | 100.198,24      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1853426549 | INFORMA PLC INFLN 1 1/2 07/05/23               | EUR     | 140.000           | 140.000                             |  |                  | 103,154750 | 144.416,65      | 0,24 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1576220484 | ING GROEP NV INTNED 0 3/4 03/09/22             | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 101,364880 | 202.729,76      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1829217428 | INNOGY FINANCE BV IGYGY 0 3/4 11/30/22         | EUR     | 120.000           |                                     |  |                  | 102,132740 | 122.559,29      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1681522998 | INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22    | EUR     | 200.000           |                                     | 100.000                                |                  | 101,243000 | 202.486,00      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1551917245 | ITALGAS SPA IGIM 0 1/2 01/19/22                | EUR     | 300.000           |                                     | 100.000                                |                  | 100,991970 | 302.975,91      | 0,50 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1683495136 | JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 0 1/2 09/15/23     | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 101,958330 | 305.874,99      | 0,51 %                  |
| Anleihen fix  |            | BE0002272418 | KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22              | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 101,531960 | 203.063,92      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1531060025 | KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21           | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 101,055760 | 202.111,52      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1815116568 | KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 3/4 05/02/24   | EUR     | 150.000           |                                     |  |                  | 102,369830 | 153.554,75      | 0,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1501363425 | LANXESS AG LXSGR 0 1/4 10/07/21                | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 100,345580 | 200.691,16      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1972557737 | LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23               | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,500500 | 100.500,50      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1749378342 | LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24 | EUR     | 100.000           |                                     | 200.000                                |                  | 97,773650  | 97.773,65       | 0,16 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013257615 | LVMH MOET HENNESSY VUUIT MCFP 0 3/8 05/26/22   | EUR     | 300.000           |                                     | 200.000                                |                  | 101,064040 | 303.192,12      | 0,50 %                  |

| 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  |            | XS1403263723 | MCDONALD'S CORP MCD 0 1/2 01/15/21             | EUR     | 200.000           |                                     | 100.000                                |                  | 100,776470 | 201.552,94      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1960678099 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 03/07/23    | EUR     | 130.000           | 130.000                             |  |                  | 100,660820 | 130.859,07      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1575474371 | NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0.35 09/07/22      | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 100,764330 | 201.528,66      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1864037541 | NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23      | EUR     | 150.000           | 150.000                             |  |                  | 101,622170 | 152.433,26      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1707074941 | NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24  | EUR     | 400.000           |                                     |  |                  | 101,604340 | 406.417,36      | 0,68 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1974922442 | NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25           | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 100,434580 | 200.869,16      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS0541498837 | OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 3 1/2 09/15/20     | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 104,351520 | 208.703,04      | 0,35 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013396512 | ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24                 | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 103,825350 | 103.825,35      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1429673327 | ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/07/23          | EUR     | 150.000           | 150.000                             |  |                  | 106,817000 | 160.225,50      | 0,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1574157357 | PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22                  | EUR     | 200.000           |                                     | 100.000                                |                  | 100,762500 | 201.525,00      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1900750107 | PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24      | EUR     | 400.000           | 400.000                             |  |                  | 102,071810 | 408.287,24      | 0,68 %                  |
| Anleihen fix  |            | BE0002273424 | PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22            | EUR     | 300.000           |                                     | 100.000                                |                  | 101,253000 | 303.759,00      | 0,50 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1980189028 | PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 1/2 04/12/22        | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 100,454700 | 200.909,40      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013230737 | RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 01/12/22            | EUR     | 100.000           |                                     |  |                  | 100,697520 | 100.697,52      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013412699 | RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23            | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,167640 | 100.167,64      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013283371 | RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 09/26/22            | EUR     | 100.000           |                                     |  |                  | 100,358890 | 100.358,89      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1720806774 | RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23      | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 100,723670 | 201.447,34      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1819575066 | ROLLS-ROYCE PLC ROLLS 0 7/8 05/09/24           | EUR     | 100.000           |                                     | 100.000                                |                  | 102,035140 | 102.035,14      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1550951641 | SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 0 7/8 01/24/22  | EUR     | 100.000           |                                     | 100.000                                |                  | 101,877820 | 101.877,82      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A2TSTD0 | SAP SE SAPGR 0 1/4 03/10/22                    | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 100,796570 | 201.593,14      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | DE000A2YB699 | SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 1/8 03/26/22            | EUR     | 45.000            | 45.000                              |  |                  | 101,516000 | 45.682,20       | 0,08 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1135276332 | SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22      | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 103,027130 | 206.054,26      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1874127811 | SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 09/06/23  | EUR     | 340.000           | 340.000                             |  |                  | 101,610660 | 345.476,24      | 0,57 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1955187692 | SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0.3 02/28/24    | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,945280 | 100.945,28      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1500337644 | SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 10/05/21         | EUR     | 100.000           |                                     | 100.000                                |                  | 100,261300 | 100.261,30      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1555317897 | SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0.05 01/25/22  | EUR     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 100,814120 | 201.628,24      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1571298139 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22 | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,744040 | 201.488,08      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1843449049 | TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22    | EUR     | 240.000           | 240.000                             |  |                  | 102,602050 | 246.244,92      | 0,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1907150350 | TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24                 | EUR     | 220.000           | 220.000                             |  |                  | 102,572260 | 225.658,97      | 0,37 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1505554698 | TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0.318 10/17/20 | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,501520 | 201.003,04      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1946004451 | TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24 | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 102,530770 | 102.530,77      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1933829324 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22  | EUR     | 120.000           | 120.000                             |  |                  | 100,584660 | 120.701,59      | 0,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1884740041 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23  | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,595280 | 101.595,28      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1746107975 | UBS AG LONDON UBS 0 1/4 01/10/22               | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,521840 | 201.043,68      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1673620016 | UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21               | EUR     | 100.000           |                                     | 200.000                                |                  | 100,203460 | 100.203,46      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1566100977 | UNILEVER NV UNANA 0 3/8 02/14/23               | EUR     | 100.000           |                                     | 300.000                                |                  | 101,281850 | 101.281,85      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1822301203 | UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1.15 05/18/24     | EUR     | 170.000           |                                     |  |                  | 103,157310 | 175.367,43      | 0,29 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013281888 | VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22                   | EUR     | 400.000           |                                     |  |                  | 99,978110  | 399.912,44      | 0,66 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013394681 | VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24   | EUR     | 300.000           | 300.000                             |  |                  | 102,588120 | 307.764,36      | 0,51 %                  |
| Anleihen fix  |            | FR0013176302 | VIVENDI SA VIVFP 0 3/4 05/26/21                | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 101,431400 | 202.862,80      | 0,34 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A1Y3P7 | VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24            | EUR     | 150.000           | 150.000                             |  |                  | 100,905000 | 151.357,50      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1734548487 | VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 0 3/4 06/15/23         | EUR     | 100.000           |                                     |  |                  | 100,048360 | 100.048,36      | 0,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1806453814 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 3/8 04/12/21       | EUR     | 50.000            |                                     |  |                  | 100,240270 | 50.120,14       | 0,08 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1972547183 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 5/8 04/01/22       | EUR     | 150.000           | 150.000                             |  |                  | 100,263210 | 150.394,82      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1506396974 | WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 1/4 01/17/22       | EUR     | 150.000           |                                     |  |                  | 100,518500 | 150.777,75      | 0,25 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1676933937 | WESTPAC BANKING CORP WSTP 0 3/8 03/05/23       | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,810810 | 201.621,62      | 0,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1488421592 | BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 5/8 09/09/19     | USD     | 200.000           |                                     |  |                  | 99,567000  | 178.972,72      | 0,30 %                  |
| Anleihen fix  |            | US05579JAC27 | BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 2.1 09/14/21     | USD     | 250.000           |                                     |  |                  | 98,282000  | 220.828,65      | 0,37 %                  |
| Anleihen fix  |            | USN27915AN24 | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.225 01/17/20     | USD     | 150.000           |                                     |  |                  | 99,596000  | 134.268,64      | 0,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | XS1488419695 | HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19      | USD     | 200.000           |                                     | 200.000                                |                  | 99,637000  | 179.098,55      | 0,30 %                  |
| Anleihen fix  |            | US45905ASE90 | INT BANK RECON & DEVELOP IBRD 0 03/11/31       | USD     | 1.025.000         |                                     |  |                  | 69,274000  | 638.168,79      | 1,06 %                  |

| 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   |            | US459051FW37 | INTL BK RECON & DEV IBRD 0 03/01/26                                | USD     | 6.000.000         |                                     |          |                  | 83,232000  | 4.488.311,69         | 7,46 %                  |
| Anleihen fix   |            | US45905UBH68 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 05/01/30                            | USD     | 1.040.000         |                                     | 100.000  |                  | 71,434000  | 667.697,48           | 1,11 %                  |
| Anleihen fix   |            | US459056JQ10 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 8 7/8 03/01/26                        | USD     | 6.120.000         |                                     |          |                  | 137,180000 | 7.545.423,99         | 12,53 %                 |
| Anleihen fix   |            | DE000LB1DR47 | LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 1/8 01/31/20                          | USD     | 200.000           |                                     | 200.000  |                  | 99,670000  | 179.157,87           | 0,30 %                  |
| Anleihen fix   |            | US685218AC36 | ORANGE SA ORAFP 1 5/8 11/03/19                                     | USD     | 100.000           |                                     | 200.000  |                  | 99,468000  | 89.397,38            | 0,15 %                  |
| Anleihen fix   |            | USN82008AR98 | SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22                        | USD     | 250.000           |                                     |          |                  | 100,308000 | 225.380,85           | 0,37 %                  |
| <b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>       |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>58.098.611,77</b> | <b>96,51 %</b>          |
| Anleihen fix   |            | XS1935128956 | IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23                                 | EUR     | 200.000           | 300.000                             | 100.000  |                  | 102,850830 | 205.701,66           | 0,34 %                  |
| Anleihen fix   |            | CA448814CS05 | HYDRO-QUEBEC QHEL 8 1/4 04/15/26                                   | USD     | 210.000           |                                     |          |                  | 133,277000 | 251.545,14           | 0,42 %                  |
| <b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b> |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>427.246,80</b>    | <b>0,76 %</b>           |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>58.555.858,59</b> | <b>97,27 %</b>          |
| Anleihenfutures  |            | FGBM20190606 | EURO-BOBL FUTURE Jun19 OEM9  | EUR     | -1                |                                     |          |                  | 133,800000 | -607,68              | -0,00 %                 |
| Anleihenfutures  |            | FGBL20190606 | EURO-BUND FUTURE Jun19 RXM9  | EUR     | 27                |                                     |          |                  | 168,000000 | 139.320,00           | 0,23 %                  |
| Anleihenfutures  |            | FGBL20190606 | EURO-BUND FUTURE Jun19 RXM9  | EUR     | 4                 |                                     |          |                  | 168,000000 | 3.120,00             | 0,01 %                  |
| Anleihenfutures  |            | FGBS20190606 | EURO-SCHATZ FUT Jun19 DUM9   | EUR     | -31               |                                     |          |                  | 112,065000 | -3.100,00            | -0,01 %                 |
| Anleihenfutures  |            | FTN120190919 | US 10YR NOTE (CBT) Sep19 TYU9 PIT                                  | USD     | -98               |                                     |          |                  | 126,015625 | -25.460,05           | -0,04 %                 |
| Anleihenfutures  |            | FTN220190930 | US 2YR NOTE (CBT) Sep19 TUU9 PIT                                   | USD     | -13               |                                     |          |                  | 107,066406 | -1.734,30            | -0,00 %                 |
| Anleihenfutures  |            | FTN520190930 | US 5YR NOTE (CBT) Sep19 FVU9 PIT                                   | USD     | -7                |                                     |          |                  | 116,867188 | -933,87              | -0,00 %                 |
| Anleihenfutures  |            | FCBO20190919 | US LONG BOND(CBT) Sep19 USU9 PIT                                   | USD     | -8                |                                     |          |                  | 152,437500 | -7.414,73            | -0,01 %                 |
| <b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>  |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>103.189,37</b>    | <b>0,17 %</b>           |
| Devisentermingeschäfte   |            |              | Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG | USD     | -16.700.000       |                                     |          |                  | 1,118732   | -165.057,38          | -0,27 %                 |
| <b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>   |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>-165.057,38</b>   | <b>-0,27 %</b>          |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            |                      |                         |
|  |            |              |  | EUR     |                   |                                     |          |                  |            | 1.536.618,05         | 2,55 %                  |
|  |            |              |  | CAD     |                   |                                     |          |                  |            | 33,70                | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | CHF     |                   |                                     |          |                  |            | 285,26               | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | GBP     |                   |                                     |          |                  |            | 13.132,97            | 0,02 %                  |
|  |            |              |  | USD     |                   |                                     |          |                  |            | 2.306,24             | 0,00 %                  |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>1.552.376,22</b>  | <b>2,58 %</b>           |
| <b>Abgrenzungen</b>  |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            |                      |                         |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)  |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | 195.398,93           | 0,32 %                  |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>  |            |              |  |         |                   |                                     |          |                  |            | <b>195.398,93</b>    | <b>0,32 %</b>           |

| 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 |
|--|------------|------|-----------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|------|----------------------|-------------------------|
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>       |            |      |                       |         |                   |                                     |  |                  |      |                      |                         |
| Diverse Gebühren                         |            |      |                       |         |                   |                                     |  |                  |      | -42.255,11           | -0,07 %                 |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b> |            |      |                       |         |                   |                                     |  |                  |      | <b>-42.255,11</b>    | <b>-0,07 %</b>          |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>               |            |      |                       |         |                   |                                     |  |                  |      | <b>60.199.510,60</b> | <b>100,00 %</b>         |

| ISIN         | Ertragstyp       | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000856604 | R Ausschüttung   | EUR     | 42,56                      | 790.727,728                 |
| AT0000A1XEC8 | RZ Ausschüttung  | EUR     | 99,75                      | 746,184                     |
| AT0000780333 | R Thesaurierung  | EUR     | 94,91                      | 277.239,505                 |
| AT0000A1XEA2 | RZ Thesaurierung | EUR     | 101,86                     | 1.508,539                   |

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.05.2019 in EUR umgerechnet

| Währung              | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|----------------|
| Kanadische Dollar    | CAD 1,503100   |
| Schweizer Franken    | CHF 1,122150   |
| Deutsche Mark        | DEM 1,955830   |
| Britische Pfund      | GBP 0,883650   |
| Amerikanische Dollar | USD 1,112650   |

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|---------|---------------|------------------|
| Anleihen fix  |            | XS1521058518 | AMERICAN EXPRESS CREDIT AXP 0 5/8 11/22/21     | EUR     |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | IT0005142143 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 11/01/20    | EUR     |               | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1415535183 | COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0 3/4 02/24/22    | EUR     |               | 400.000          |
| Anleihen fix  |            | DE000A194DC1 | DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 08/09/21   | EUR     | 270.000       | 270.000          |
| Anleihen fix  |            | DE000A2DASD4 | DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 0 7/8 01/29/21    | EUR     |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1896661870 | DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/4 10/22/21        | EUR     | 125.000       | 125.000          |
| Anleihen fix  |            | FR0013310505 | ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 PERP                     | EUR     |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1419636862 | ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 05/26/21                | EUR     |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | DE0004778469 | EURO-DM SECURITIES LTD EURODM 0 04/08/21       | EUR     |               | 3.400.000        |
| Anleihen fix  |            | ES0378641239 | FADE FADE 0 1/2 12/17/20                       | EUR     |               | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | XS0911691003 | HEINEKEN NV HEIANA 2 04/06/21                  | EUR     |               | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | FR0013323722 | HSBC FRANCE HSBC 0.6 03/20/23                  | EUR     |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | DE000A2BPB50 | KFW KFW 0 09/15/23                             | EUR     |               | 500.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1835983922 | LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0.05 06/12/23   | EUR     | 400.000       | 400.000          |
| Anleihen fix  |            | DE000LB1M214 | LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0.2 12/13/21        | EUR     |               | 200.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1413583839 | OPEL FINANCE INTERNATION OPELFN 1.168 05/18/20 | EUR     |               | 100.000          |
| Anleihen fix  |            | FR0013324332 | SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23                    | EUR     |               | 300.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1109741246 | SKY LTD SKYLN 1 1/2 09/15/21                   | EUR     |               | 150.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1858912915 | TERNA SPA TRNIM 1 07/23/23                     | EUR     | 150.000       | 150.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1720639779 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 07/21/21     | EUR     |               | 200.000          |
| Anleihen fix  |            | XS1171489393 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 3/4 07/21/22 | EUR     |               | 400.000          |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                       | Währung |  | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---------------|------------|--------------|---|---------|--|------------------|---------------------|
| Anleihen fix  |            | XS1754213947 | UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23              | EUR     |  |                  | 250.000             |
| Anleihen fix  |            | XS1586555606 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 1/2 03/30/21    | EUR     |  |                  | 200.000             |
| Anleihen fix  |            | GB0006509995 | NOVA SCOTIA PROVINCE NS 11 3/4 04/18/19     | GBP     |  |                  | 2.781.292           |
| Anleihen fix  |            | XS1549579529 | ABN AMRO BANK NV ABNANV 2.1 01/18/19        | USD     |  |                  | 200.000             |
| Anleihen fix  |            | US05964HAE53 | BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/8 02/23/23    | USD     |  |                  | 200.000             |
| Anleihen fix  |            | USN82008AJ72 | SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21 | USD     |  |                  | 250.000             |
| Anleihen fix  |            | US92343VDW19 | VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/8 03/16/22    | USD     |  |                  | 200.000             |

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.05.2019 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

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

Erträge: 9.837,18 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

### **Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften**

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

### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

### **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

---

**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2018 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt   | 265                  |
| Anzahl der Risikoträger   | 84                   |
| fixe Vergütungen  | 22.158.147,47        |
| variable Vergütungen (Boni)   | 2.005.354,33         |
| <b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>  | <b>24.163.501,80</b> |
| davon Vergütungen für Geschäftsführer   | 1.438.323,87         |
| davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)   | 2.145.847,00         |
| davon Vergütungen für sonstige Risikoträger   | 8.251.251,22         |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen  | 252.956,98           |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | 0,00                 |
| <b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>   | <b>12.088.379,07</b> |

- 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 Entgeltssystem. 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, Positionsgading).  
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 29.11.2018 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 28.08.2018 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 30. August 2019

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

  
Mag. Rainer Schnabl

  
Mag. (FH) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustra

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-OK-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019, 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. Mai 2019 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 bedeutensamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 30. August 2019

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

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

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

#### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

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

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate) in Anleihen, insbesondere in KESf-freie Anleihen und/oder Niedrig-Kupon-Anleihen.

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**

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

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

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

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 50 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 25 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 zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 2,50 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Erträgnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

## **Artikel 6      Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung**

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

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

### **Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Der Anspruch der Anteilinhaber auf Herausgabe der Erträgnisanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Erträgnisanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträgnisse des Investmentfonds zu behandeln.

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. August des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

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

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

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

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. Mai 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der b rsent glichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Juni 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 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 |

##### 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

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren 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 (RTS Stock Exchange);<br>Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 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   |
| 3.8. | Indonesien:  | Jakarta  |
| 3.9. | Israel:      | Tel Aviv   |

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

|       |                                  |   |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.10. | Japan:                           | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima                                     |
| 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, Christchurch/Invercargill, Auckland   |
| 3.17. | Peru                             | Bolsa de Valores de Lima  |
| 3.18. | Philippinen:                     | Manila  |
| 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<br>Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas   |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>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.<br>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<br>Securities Exchange (ASX)  |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de<br>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<br>Exchange, Tokyo Stock Exchange  |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange   |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)  |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados   |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange  |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange   |
| 5.11. | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)  |
| 5.12. | Slowakei:    | RM-System Slovakia  |
| 5.13. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange<br>(SAFEX)  |
| 5.14. | Schweiz:     | EUREX   |
| 5.15. | Türkei:      | TurkDEX   |
| 5.16. | USA:         | NYCE American, Chicago Board Options<br>Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX,<br>ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange,<br>Boston Options Exchange (BOX) |

## Anhang

### Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:

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