

Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.11.2020 – 31.10.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2020 bis 31.10.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in USD	8
Fondsergebnis in USD	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	9
Kapitalmarktbericht	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in USD	12
Vermögensaufstellung in USD per 29.10.2021	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	16
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	17
Bestätigungsvermerk	20
Steuerliche Behandlung	23
Fondsbestimmungen	24
Anhang	30

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000843503	Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent (R) A	Ausschüttung	USD	25.03.1997
AT0000A1U6E8	Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent (RZ) A	Ausschüttung	USD	03.04.2017
AT0000805247	Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent (R) T	Thesaurierung	USD	26.03.1999
AT0000A1U6D0	Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent (RZ) T	Thesaurierung	USD	03.04.2017
AT0000785456	Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	USD	21.10.1999
AT0000A1U6F5	Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	USD	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	USD
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (USD): 0,500 % RZ-Tranche (USD): 0,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
JPM GBI United States 1-3 Y	75,00
ICE BofA US Treasury Bill	25,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.11.2020 bis 31.10.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.10.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021
Fondsvermögen gesamt in USD	32.732.423,19	39.384.370,83	39.306.756,02
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000843503) in USD	99,78	101,08	99,54
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000843503) in USD	100,78	102,09	99,54
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6E8) in USD	104,04	105,66	104,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6E8) in USD	104,04	105,66	104,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805247) in USD	144,68	147,78	146,60
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805247) in USD	146,13	149,26	146,60
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6D0) in USD	104,80	107,23	106,48
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6D0) in USD	104,80	107,23	106,48
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785456) in USD	161,35	165,33	164,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785456) in USD	162,96	166,98	164,46
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6F5) in USD	105,15	108,01	107,71
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6F5) in USD	105,15	108,01	107,71
		15.01.2021	17.01.2022
Ausschüttung / Anteil (R) (A) USD		1,0200	1,0200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) USD		1,0700	1,1500
Auszahlung / Anteil (R) (T) USD		0,4076	0,6493
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) USD		0,4566	0,5637
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) USD		1,8116	2,8344
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) USD		1,4176	2,2310
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) USD		2,4816	3,9050
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) USD		1,8867	2,8231

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2021
AT0000843503 (R) A	111.318,477	2.508,951	-40.734,468	73.092,960
AT0000A1U6E8 (RZ) A	1.683,528	1.629,021	-569,418	2.743,131
AT0000805247 (R) T	131.004,814	117.195,011	-99.527,141	148.672,684
AT0000A1U6D0 (RZ) T	9.816,966	14.633,207	-1.260,642	23.189,531
AT0000785456 (R) VTA	40.645,120	4.897,602	-6.100,374	39.442,348
AT0000A1U6F5 (RZ) VTA	7.600,000	2.719,000	-1.109,000	9.210,000
Gesamt umlaufende Anteile				296.350,654

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000843503)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in USD	101,08
Ausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: USD 100,06) in Höhe von USD 1,0200, entspricht 0,010194 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in USD	99,54
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010194 x 99,54)	100,55
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,53
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,52
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,13
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6E8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in USD	105,66
Ausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: USD 104,65) in Höhe von USD 1,0700, entspricht 0,010225 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in USD	104,30
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010225 x 104,30)	105,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,29
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,28
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,13
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805247)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in USD	147,78
Auszahlung am 15.01.2021 (errechneter Wert: USD 147,38) in Höhe von USD 0,4076, entspricht 0,002766 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in USD	146,60
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002766 x 146,60)	147,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,77
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,52
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,13
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6D0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in USD	107,23
Auszahlung am 15.01.2021 (errechneter Wert: USD 106,83) in Höhe von USD 0,4566, entspricht 0,004274 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in USD	106,48
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,004274 x 106,48)	106,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,29
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,28
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,13

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785456)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in USD	165,33
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in USD	164,46
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,53
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,13
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6F5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in USD	108,01
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in USD	107,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,28
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,13

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 Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in USD

Fondsvermögen am 31.10.2020 (302.068,905 Anteile)	39.384.370,83
Ausschüttung am 15.01.2021 (USD 1,0200 x 110.974,320 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000843503))	-113.193,81
Ausschüttung am 15.01.2021 (USD 1,0700 x 1.684,632 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6E8))	-1.802,56
Auszahlung am 15.01.2021 (USD 0,4076 x 127.087,483 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805247))	-51.800,86
Auszahlung am 15.01.2021 (USD 0,4566 x 12.359,238 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6D0))	-5.643,23
Ausgabe von Anteilen	20.333.827,57
Rücknahme von Anteilen	-20.050.569,35
Anteiliger Ertragsausgleich	-25.504,24
Fondsergebnis gesamt	-162.928,33
Fondsvermögen am 31.10.2021 (296.350,654 Anteile)	39.306.756,02

Fondsergebnis in USD

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	479.574,90
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-4,80
	479.570,10
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-181.703,72
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-28.519,30
Abschlussprüferkosten	-4.290,19
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-834,40
Depotgebühr	-11.006,68
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.850,30
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-502,06
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-4.515,12
	-233.221,77
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	246.348,33
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	633.969,62
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	165.812,49
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-59.657,98
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-68.415,46
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	671.708,67
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	918.057,00

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-1.106.489,57
	-1.106.489,57

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	25.504,24
	25.504,24
Fondsergebnis gesamt	-162.928,33

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 18.809,88 USD.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte 2021 sehr viel ruhiger. Die Aktienkurse legten dabei bislang fast überall kräftig zu, oft um 20 % und mehr. Zentral- und osteuropäische, sowie österreichische Aktien zeigen sich mit besonders starken Wertzuwächsen von über 30 %. Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen beflügelt sowie die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben. Eine markante Ausnahme bilden viele Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika, die den entwickelten Börsen stark hinterherhinken und gegenüber dem Jahreswechsel 2020/2021 zum Teil sogar im Minus sind. An den Anleihemärkten kam es vor allem in den USA in den ersten Monaten des Jahres zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern und in etwas geringerem Maße auf die europäischen Anleihemärkte ab. Nach einer vorübergehenden Erholung fielen die Kurse zuletzt wieder zurück, liegen aber zumeist über den Tiefs vom Frühjahr. Euro-Staatsanleihen zeigen für die ersten 10 Monate einen negativen Ertrag, ebenso Anleihen aus Schwellenländern. Euro-Unternehmensanleihen guter Bonität liegen nur leicht im Minus und Euro-HighYield-Anleihen verzeichnen sogar Zugewinne. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend aus dem vergangenen Jahr fort. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie und auch die Erdgasnotierungen haben massiv zugelegt. Viele Industriemetalle verzeichnen ebenfalls kräftige Zugewinne. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen seitwärts bis leicht abwärts. Zur Überraschung vieler Marktteilnehmer wertete der US-Dollar heuer gegenüber dem Euro auf, und liegt inzwischen um mehr als 5 % im Plus. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die dortigen Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie lediglich verstärkt und beschleunigt. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Angesichts steigender Inflationsraten haben inzwischen die Notenbanken vor allem in etlichen Schwellenländern mit Zinsanhebungen begonnen. Offen ist, wie die Notenbanken in den USA, der Eurozone und Japan künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten werden. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge im Finanzsystem haben sie deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Das Renditeniveau ist trotz der jüngsten Renditeanstiege im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief, aber nicht mehr so extrem wie noch zu Jahresbeginn. Handelten damals Anleihen im Gegenwert von rund 18 Billionen Dollar mit negativen Nominalrenditen, sind es inzwischen „nur“ noch rund 11 Billionen Dollar. Die sehr niedrigen Anleiherenditen stellen gleichwohl weiterhin eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in vor kurzem noch kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen der Pandemie abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken und vermutlich durch weitere Fiskalprogramme gegen den Klimawandel ergänzt bzw. ersetzt werden. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war anfangs sehr stark von der Covid-19-Pandemie und den Wahlergebnissen zum US-Kongress und zur US-Präsidentschaft geprägt. Mit den positiven Nachrichten zur Eindämmung der Pandemie mittels Impfungen und den diversen Fiskalpaketen, die von den US-Administrationen verabschiedet wurden, hellten sich die wirtschaftlichen Aussichten jedoch bald auf. In weiterer Folge stellten sich deutlich höhere Inflationsraten ein, so dass die Notenbank zum Ende der Berichtsperiode das Ende des Anleihekaufprogramms einläutete und der Markt für 2022 die erste Zinsanhebungen einzupreisen begann. In diesem Umfeld war das Zinsrisiko im Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-Rent zumeist relativ gering. Es lag dabei zumeist innerhalb einer Bandbreite von etwa 1,0 Jahre bis 1,6 Jahre, wobei die höheren Werte im ersten Teil der Berichtsperiode verzeichnet wurden. Sowohl fundamentale Einschätzungen über die weiteren geldpolitischen Schritte der US-Notenbank als auch modellbasierte Signale waren dabei für diesbezügliche Veränderungen verantwortlich. Insgesamt bewegten sich die Renditen von 2jährigen US-Staatsanleihen in der Berichtsperiode zunächst nur wenig in einer engen Bandbreite von 0,1 % bis 0,2 %, ehe sie ab dem Sommer zu steigen begannen und zum Oktober 2021 hin 0,5 % erreichten. Der Anteil an Nicht-US-Staatsanleihen erhöhte sich in der Berichtsperiode deutlich von anfangs ca. 16 % auf zum Ende hin knapp 100 %, wobei vor allem staatsnahe Emittenten mit aus unserer Einschätzung hohem Nachhaltigkeitsscore erworben wurden. Alle US-Staatsanleihen wurden somit in der Berichtsperiode verkauft. Der Schwerpunkt lag dabei auf Produkten mit bester Bonität (BBB bis AAA-Ratings). Dabei wurde vor allem über Teilnahme an attraktiv gepreisten Neuemissionen agiert. Das Währungsrisiko des US-Dollar wurde im Berichtszeitraum nicht abgesichert. Die US-Währung musste in den beiden letzten Monaten von 2020 Federn lassen, konnte sich aber 2021 wieder deutlich verbessern und alle Verluste aufholen. In Summe verzeichnete der Fonds in der Berichtsperiode sowohl für US-Dollar-basierte als auch für Euro-basierte Investoren einen leicht negativen Ertrag.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in USD

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 USD	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		USD	39.020.230,60	99,27 %
Summe Anleihen fix			39.020.230,60	99,27 %
Anleihen variabel		USD	100.094,00	0,25 %
Summe Anleihen variabel			100.094,00	0,25 %
Summe Wertpapiervermögen			39.120.324,60	99,53 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			167.656,22	0,43 %
Summe Derivative Produkte			167.656,22	0,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-75.621,10	-0,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			13.835,77	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-61.785,33	-0,16 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			110.222,10	0,28 %
Summe Abgrenzungen			110.222,10	0,28 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-29.661,57	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-29.661,57	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			39.306.756,02	100,00 %

Vermögensaufstellung in USD per 29.10.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in USD	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0014001L06	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 5/8 01/22/26	USD	800.000	800.000			97,677000	781.416,00	1,99 %
Anleihen fix		US037833DT41	APPLE INC AAPL 1 1/8 05/11/25	USD	70.000				99,952000	69.966,40	0,18 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD	1.500.000	1.500.000			104,408000	1.566.120,00	3,98 %
Anleihen fix		US00206RMJ85	AT&T INC T 0.9 03/25/24	USD	170.000	170.000			100,005000	170.008,50	0,43 %
Anleihen fix		USC0574BAA64	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1.188 10/13/26	USD	1.750.000	1.750.000			98,926000	1.731.205,00	4,40 %
Anleihen fix		US06675GAS49	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 1/8 11/21/22	USD	200.000				101,820000	203.640,00	0,52 %
Anleihen fix		US06738EBE41	BARCLAYS PLC BACR 4.61 02/15/23	USD	200.000				101,146000	202.292,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1551001768	BASF SE BASGR 2 1/2 01/18/22	USD	100.000				100,410000	100.410,00	0,26 %
Anleihen fix		US09659X2L59	BNP PARIBAS BNP 2.219 06/09/26	USD	200.000				101,813000	203.626,00	0,52 %
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD	1.960.000	1.960.000			101,680000	1.992.928,00	5,07 %
Anleihen fix		XS2300334476	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 5/8 02/18/26	USD	1.000.000	1.000.000			97,743000	977.430,00	2,49 %
Anleihen fix		USU2339CDR61	DAIMLER FINANCE NA LLC DAIGR 2.55 08/15/22	USD	150.000				101,617000	152.425,50	0,39 %
Anleihen fix		US29446MAJ18	EQUINOR ASA EQNR 1 3/4 01/22/26	USD	170.000				101,419000	172.412,30	0,44 %
Anleihen fix		US29874QEM24	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 01/28/26	USD	1.900.000	1.900.000			97,429000	1.851.151,00	4,71 %
Anleihen fix		US298785JK32	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26	USD	1.300.000	1.300.000			96,685000	1.256.905,00	3,20 %
Anleihen fix		US298785JM97	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 07/24/24	USD	1.000.000	1.000.000			98,972000	989.720,00	2,52 %
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD	200.000				100,494000	200.988,00	0,51 %
Anleihen fix		US404280CJ69	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1.645 04/18/26	USD	200.000				99,692000	199.384,00	0,51 %
Anleihen fix		US459058JM61	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 1/4 11/24/23	USD	2.400.000	2.400.000			99,380000	2.385.120,00	6,07 %
Anleihen fix		US46647PBH82	JPMORGAN CHASE & CO JPM 2.005 03/13/26	USD	150.000				101,805000	152.707,50	0,39 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	4.500.000	4.500.000			101,650000	4.574.250,00	11,64 %
Anleihen fix		XS2270141729	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 1/4 12/08/23	USD	1.800.000	1.800.000			99,216000	1.785.888,00	4,54 %
Anleihen fix		XS2291068992	KOMMUNEKREDIT KOMMUN 0 1/2 01/28/26	USD	2.000.000	2.000.000			97,355000	1.947.100,00	4,95 %
Anleihen fix		XS2334577108	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/2 11/29/24	USD	2.000.000	2.000.000			98,852000	1.977.040,00	5,03 %
Anleihen fix		XS2298321667	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/4 02/12/24	USD	1.000.000	1.000.000			99,018000	990.180,00	2,52 %
Anleihen fix		XS2336822254	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/4 04/27/23	USD	850.000	850.000			99,697000	847.424,50	2,16 %
Anleihen fix		XS2333676729	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 04/21/26	USD	1.500.000	1.500.000			99,164000	1.487.460,00	3,78 %
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD	900.000	500.000			105,618000	950.562,00	2,42 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	1.500.000	1.500.000			97,547000	1.463.205,00	3,72 %
Anleihen fix		US65562QBQ73	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0 1/2 01/21/26	USD	1.000.000	1.000.000			97,461000	974.610,00	2,48 %
Anleihen fix		XS2401605360	NRW.BANK NRWBK 0 3/4 10/25/24	USD	700.000	700.000			99,548000	696.836,00	1,77 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in USD	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		USJ5S39RAB00	NTT FINANCE CORP NTT 0.583 03/01/24	USD	200.000	200.000			99,039000	198.078,00	0,50 %
Anleihen fix		USJ5S39RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	400.000	400.000			98,415000	393.660,00	1,00 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	1.000.000	1.000.000			101,810000	1.018.100,00	2,59 %
Anleihen fix		US683234AS74	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26	USD	750.000	750.000			97,654000	732.405,00	1,86 %
Anleihen fix		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD	1.000.000	1.000.000			105,372000	1.053.720,00	2,68 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	500.000	500.000			98,847000	494.235,00	1,26 %
Anleihen fix		USN82008AR98	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22	USD	250.000				100,867000	252.167,50	0,64 %
Anleihen fix		USY8085FAZ37	SK HYNIX INC HYUELE 1 01/19/24	USD	200.000	200.000			99,068000	198.136,00	0,50 %
Anleihen fix		USY8085FBA76	SK HYNIX INC HYUELE 1 1/2 01/19/26	USD	200.000	200.000			97,840000	195.680,00	0,50 %
Anleihen fix		US83368TAT51	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 7/8 03/28/24	USD	220.000				106,062000	233.336,40	0,59 %
Anleihen fix		USY81647AD41	STATE BANK INDIA/LONDON SBIIN 4 01/24/22	USD	200.000				100,641000	201.282,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2284751810	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 1/4 07/14/23	USD	1.000.000	1.000.000			99,502000	995.020,00	2,53 %
Anleihen variabel		US037833CN89	APPLE INC AAPL FLOAT 02/09/22	USD	100.000				100,094000	100.094,00	0,25 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										39.120.324,60	99,53 %
Summe Wertpapiervermögen										39.120.324,60	99,53 %
Anleihenfutures		FTN120211221	US 10YR NOTE (CBT)Dec21 TYZ1 PIT	USD	-20				130,750000	44.843,75	0,11 %
Anleihenfutures		FTN520211231	US 5YR NOTE (CBT) Dec21 FVZ1 PIT	USD	-10				121,726563	11.250,00	0,03 %
Anleihenfutures		FTN520211231	US 5YR NOTE (CBT) Dec21 FVZ1 PIT	USD	-70				121,726563	111.562,47	0,28 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										167.656,22	0,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				USD						-75.621,10	-0,19 %
				AUD						5.756,61	0,01 %
				CAD						3.374,23	0,01 %
				EUR						3.423,09	0,01 %
				NZD						1.281,84	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-61.785,33	-0,16 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										110.222,10	0,28 %
Summe Abgrenzungen										110.222,10	0,28 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-29.661,57	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-29.661,57	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										39.306.756,02	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000843503	R	Ausschüttung	USD	99,54	73.092,960
AT0000A1U6E8	RZ	Ausschüttung	USD	104,30	2.743,131
AT0000805247	R	Thesaurierung	USD	146,60	148.672,684
AT0000A1U6D0	RZ	Thesaurierung	USD	106,48	23.189,531
AT0000785456	R	Vollthesaurierung Ausland	USD	164,46	39.442,348
AT0000A1U6F5	RZ	Vollthesaurierung Ausland	USD	107,71	9.210,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.10.2021 in USD umgerechnet

Währung		Kurs (1 USD =)
Australische Dollar	AUD	1,324626
Kanadische Dollar	CAD	1,233460
Euro	EUR	0,856421
Neuseeland Dollar	NZD	1,386460

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		US02209SBA06	ALTRIA GROUP INC MO 3.49 02/14/22	USD			70.000
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD			310.000
Anleihen fix		US084670BQ02	BERKSHIRE HATHAWAY INC BRK 2.2 03/15/21	USD			150.000
Anleihen fix		US17275RBD35	CISCO SYSTEMS INC CSCO 2.2 02/28/21	USD			100.000
Anleihen fix		US172967KV25	CITIGROUP INC C 2.35 08/02/21	USD			70.000
Anleihen fix		USN30707AD06	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 2 7/8 05/25/22	USD			200.000
Anleihen fix		US24422ETZ24	JOHN DEERE CAPITAL CORP DE 2.35 01/08/21	USD			100.000
Anleihen fix		US60687YAE95	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 2.273 09/13/21	USD			200.000
Anleihen fix		XS1769800019	NORDBL LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD			200.000
Anleihen fix		XS2262852705	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 1 1/4 11/24/23	USD		300.000	300.000
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD		230.000	230.000
Anleihen fix		XS2348710562	UNICREDIT SPA UCGIM 1.982 06/03/27	USD		200.000	200.000
Anleihen fix		US912828P790	US TREASURY N/B T 1 1/2 02/28/23	USD		2.200.000	5.800.000
Anleihen fix		US912828S927	US TREASURY N/B T 1 1/4 07/31/23	USD		300.000	2.500.000
Anleihen fix		US912828YE44	US TREASURY N/B T 1 1/4 08/31/24	USD			1.000.000
Anleihen fix		US912828P873	US TREASURY N/B T 1 1/8 02/28/21	USD			3.000.000
Anleihen fix		US912828F67	US TREASURY N/B T 1 1/8 08/31/21	USD			3.000.000
Anleihen fix		US912828T347	US TREASURY N/B T 1 1/8 09/30/21	USD			3.500.000
Anleihen fix		US912828J439	US TREASURY N/B T 1 3/4 02/28/22	USD			2.000.000
Anleihen fix		US912828SV33	US TREASURY N/B T 1 3/4 05/15/22	USD			2.200.000
Anleihen fix		US912828XW50	US TREASURY N/B T 1 3/4 06/30/22	USD			4.200.000
Anleihen fix		US912828S88	US TREASURY N/B T 1 5/8 08/31/22	USD			2.400.000
Anleihen fix		US912828G872	US TREASURY N/B T 2 1/8 12/31/21	USD			2.500.000
Anleihen fix		US912828N308	US TREASURY N/B T 2 1/8 12/31/22	USD			2.500.000
Anleihen fix		US9128284L18	US TREASURY N/B T 2 3/4 04/30/23	USD			650.000
Anleihen fix		US9128284X55	US TREASURY N/B T 2 3/4 08/31/23	USD			650.000
Anleihen fix		US92343VGG32	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.45 03/20/26	USD		370.000	370.000
Anleihen variabel		US06051GHH56	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.499 05/17/22	USD			450.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- 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, Positionsggrading).

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 25.11.2021 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 17.08.2021 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 15. Februar 2022

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-Dollar-ShortTerm-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, 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. Oktober 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 16. Februar 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Dollar-ShortTerm-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 in Dollarwährungen (USD, CAD, NZD, AUD) mit einer maximalen (Rest)Laufzeit von fünf Jahren. Dabei darf die durchschnittliche Portfoliorestlaufzeit drei Jahre nicht übersteigen. Eventuell im Fonds enthaltene Subfonds werden nicht durchgerechnet.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von den Vereinigten Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (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 USD 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 1 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. November bis zum 31. Oktober.

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 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Jänner 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.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

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_upreg¹

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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