

Raiffeisenfonds-Ertrag

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2020 – 31.05.2021

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 01.06.2020 bis 31.05.2021	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 EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	23
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	24
Bestätigungsvermerk	27
Steuerliche Behandlung	30
Fondsbestimmungen	31
Anhang	37

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.1998
AT0000A1UAQ2	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000818927	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAP4	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743588	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000
AT0000A1UAR0	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2020 bis 31.05.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	35,00
JPM GBI Global EUR	10,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

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 Raiffeisenfonds-Ertrag für das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2019	31.05.2020	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	869.854.481,08	912.969.831,04	1.068.793.303,80
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	112,96	108,63	122,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	116,91	112,43	122,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	102,34	99,37	112,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	102,34	99,37	112,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	146,78	143,91	163,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	151,92	148,95	163,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	103,98	102,53	117,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	103,98	102,53	117,43
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	159,57	157,53	179,58
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	165,15	163,04	179,58
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	105,05	104,49	120,01
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	105,05	104,49	120,01
		17.08.2020	16.08.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,5000	1,2200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,3000	1,1300
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1824	0,0877
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2982	0,2320
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,7663	0,2584
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,1713	0,8461
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		1,0321	0,3818
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,4902	1,1051

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 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2021
AT0000818919 (R) A	585.190,266	21.922,256	-91.992,287	515.120,235
AT0000A1UAQ2 (RZ) A	129.613,414	21.290,160	-6.971,955	143.931,619
AT0000818927 (R) T	4.550.788,839	471.993,585	-360.448,602	4.662.333,822
AT0000A1UAP4 (RZ) T	1.237.641,839	265.414,850	-119.952,474	1.383.104,215
AT0000743588 (R) VTA	113.822,713	15.172,481	-16.878,422	112.116,772
AT0000A1UAR0 (RZ) VTA	351.896,947	37.705,219	-30.100,000	359.502,166
Gesamt umlaufende Anteile				7.176.108,829

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,63
Ausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 110,99) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,013515 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	122,19
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,013515 x 122,19)	123,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,00
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	12,58
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,37
Ausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 101,76) in Höhe von EUR 1,3000, entspricht 0,012775 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	112,69
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012775 x 112,69)	114,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	14,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,85
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	12,58
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	143,91
Auszahlung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 148,83) in Höhe von EUR 0,1824, entspricht 0,001226 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	163,85
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001226 x 163,85)	164,05
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	20,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,00
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	12,58
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,53
Auszahlung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 106,04) in Höhe von EUR 0,2982, entspricht 0,002812 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,43
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002812 x 117,43)	117,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,23
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,85
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	12,58

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	157,53
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	179,58
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	22,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,00
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	12,58
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,49
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	120,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	14,85
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	12,58

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

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (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 EUR

Fondsvermögen am 31.05.2020 (6.968.954,018 Anteile)	912.969.831,04
Ausschüttung am 17.08.2020 (EUR 1,5000 x 585.949,800 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919))	-878.924,70
Ausschüttung am 17.08.2020 (EUR 1,3000 x 131.839,350 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2))	-171.391,16
Auszahlung am 17.08.2020 (EUR 0,1824 x 4.596.025,400 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927))	-838.315,03
Auszahlung am 17.08.2020 (EUR 0,2982 x 1.271.372,943 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4))	-379.123,41
Ausgabe von Anteilen	113.439.212,38
Rücknahme von Anteilen	-86.982.136,81
Anteiliger Ertragsausgleich	213.851,60
Fondsergebnis gesamt	131.420.299,89
Fondsvermögen am 31.05.2021 (7.176.108,829 Anteile)	1.068.793.303,80

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	354.493,50
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-308.590,10
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	3.307.649,98
Dividendenergebnis aus Subfonds	1.739.153,72
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent) ¹	-8.020,42
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	10.530,14
	5.095.216,82
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-6.691.745,70
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-226.839,54
Abschlussprüferkosten	-4.516,62
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.000,00
Depotgebühr	-129.964,50
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-9.675,95
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-518,78
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-37.243,30
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	52.350,17
	-7.049.154,22
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.953.937,40
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	14.735.222,80
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	15.309.178,11
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	39.396.632,16
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.366.980,98
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-58.089.674,30
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.984.377,79
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.030.440,39

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	127.603.711,10
	127.603.711,10

¹ Der negative Betrag ergibt sich aus in den USA einbehaltenen Quellensteuern auf Derivatetransaktionen.

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-213.851,60	
		-213.851,60
Fondsergebnis gesamt		131.420.299,89

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 405.866,85 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte im Jahr 2021 bisher deutlich ruhiger und weniger spektakulär. Die Aktienkurse legten dabei fast überall kräftig zu. Europäische und speziell österreichische Aktien zeigten sich in den ersten fünf Monaten mit besonders starken Wertzuwächsen. Mit den zunehmenden Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben im letzten halben Jahr auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen kräftig zugelegt. Ähnliches gilt für die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben und die bei ihrer Überwindung umso größeres Erholungspotential aufweisen. An den Anleihemärkten gaben die Kurse seit dem Jahreswechsel zumeist etwas nach. In den USA kam es im 1. Quartal zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen, vor allem bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das farbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern ab und in geringerem Ausmaß auch auf Euro-Staatsanleihen sowie die bonitätsstärksten Unternehmensanleihen. Im Gegensatz dazu verbuchen die riskanteren Anleihesegmente (High Yield) bislang einen leicht positiven Ertrag. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Trotz des jüngsten Renditeanstiegs weisen Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weiterhin extrem niedrige Renditen auf. Die Rohstoffmärkte zogen im 2. Halbjahr 2020 kräftig an. Ihr Aufwärtstrend setzte sich auch 2021 überwiegend fort, verlor zuletzt aber etwas an Dynamik. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen wieder deutlich höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen eher seitwärts bis leicht abwärts. Durch die jüngsten Renditeanstiege bei US-Staatsanleihen hat das Gold für Investoren etwas an Attraktivität verloren. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar per Saldo in den ersten fünf Monaten des Jahres fast unverändert gegenüber dem Euro, während der japanische Yen deutlich nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. 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. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatsschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt noch immer sehr tief. Anleihen im Gegenwert von über 12 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf. Im Dezember 2020 waren es sogar 18 Billionen Dollar. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. 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

Der Raiffeisenfonds-Ertrag ist mit einer etwas vorsichtigeren Aktiengewichtung in das Berichtsjahr gestartet. Diese wurde bis Ende September 2020 beibehalten, bis nach einer neutralen Sichtweise im Oktober und November 2020 eine etwas optimistischere Sicht der Aktienmärkte umgesetzt wurde. Diese tendenziell höhere Gewichtung der Aktienquote wurde bis zum Ende des Rechnungsjahres beibehalten. Die regionalen Einschätzungen der Aktienmärkte wurden im Berichtszeitraum mehrmals adaptiert. Die tendenziell stärkere Positionierung des nordamerikanischen Raumes wurde, mit Ausnahme des Augusts und Septembers 2020, bis Ende April 2021 beibehalten. Zudem wurden während der gesamten Berichtsperiode aus taktischen Gründen noch weitere regionale (u. a. Europa, Pazifik, Emerging Markets) aber auch sektorale Positionierungen innerhalb der Aktienquote eingegangen. Von Oktober 2020 bis Ende März 2021 wurden Edelmetalle und von Ende Februar 2021 bis zum Ende des Rechnungsjahres Rohstoffe ex. Agrar beigemischt.

Der Anleiheanteil des Raiffeisenfonds-Ertrag war über den gesamten Berichtszeitraum mit Instrumenten aus der taktischen Asset-Allokation bestückt, die – im Vergleich zu risikoarmen lokalen Staatsanleihen – mit höheren Risiko-Ertragsprofilen ausgestattet waren. Während die aus diesen Allokationen stammenden Gewichtungen europäischer Unternehmensanleihen (exklusive Finanzsektor) und italienischer Staatsanleihen auch zum Ende des Berichtszeitraumes noch investiert sind, ist die Gewichtung von US-High-Yield-Anleihen nach einer Aufstockung der Position Ende August 2020 mit Ende September 2020 realisiert worden. Die stärkere Gewichtung von Anleihen aus dem Bereich der Emerging-Market wurde mit Ende September 2020 ebenfalls realisiert und die Assetklasse wurde zusätzlich noch etwas zurückgenommen. Ende Februar 2021 wurde neuerlich auf die höhere Verzinsung von Emerging-Market-Anleihen in Hartwährung gesetzt und auch die Gewichtung von europäischen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade wurde erhöht.

Tendenziell niedriger verzinsten globale und europäische Staatsanleihen sind reduziert worden.

Zusätzlich wurden im Anleihe- und Aktienanteil einzelne Strategien auch mittels derivativer Instrumente umgesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	69.290.055,48	6,48 %
Summe Anleihen fix			69.290.055,48	6,48 %
ETC		EUR	58.035.456,00	5,43 %
Summe ETC			58.035.456,00	5,43 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	53.964.664,43	5,05 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	20.994.057,87	1,96 %
Summe Exchange-traded-funds			74.958.722,30	7,01 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	507.091.570,49	47,45 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			507.091.570,49	47,45 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	208.073.391,88	19,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	16.189.115,04	1,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	94.973.242,51	8,89 %
Summe Investmentzertifikate extern			319.235.749,43	29,87 %
Summe Wertpapiervermögen			1.028.611.553,70	96,24 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			3.256.881,09	0,30 %
Optionen			105.405,74	0,01 %
Summe Derivative Produkte			3.362.286,83	0,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			30.978.733,16	2,90 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			6.398.598,94	0,60 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			37.377.332,10	3,50 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			154.976,16	0,01 %
Forderung Bestandsprovision			4.668,69	0,00 %
Summe Abgrenzungen			159.644,85	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-717.513,67	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-717.513,67	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			1.068.793.303,80	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	400.000				105,271660	421.086,64	0,04 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR	500.000				102,370000	511.850,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1966120096	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 1/2 03/21/29	EUR	500.000				103,679000	518.395,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1326536155	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	300.000				101,387000	304.161,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013256534	AGENCE FRANCE LOCALE AFLBNK 0 1/2 06/20/24	EUR	500.000				102,408000	512.040,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1699732704	ASB FINANCE LTD LONDON ASBBNK 0 5/8 10/18/24	EUR	200.000				103,030960	206.061,92	0,02 %
Anleihen fix		XS1824294901	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 2 05/25/23	EUR	600.000				101,363000	608.178,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	200.000				102,281000	204.562,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR	800.000				100,492000	803.936,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013453172	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0 01 10/16/29	EUR	400.000				99,691530	398.766,12	0,04 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	200.000				100,488350	200.976,70	0,02 %
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	1.300.000				108,713350	1.413.273,55	0,13 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	200.000				108,783470	217.566,94	0,02 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	500.000				105,570000	527.850,00	0,05 %
Anleihen fix		ES0000106726	BASQUE GOVERNMENT BASQUE 0 45 04/30/32	EUR	600.000	600.000			98,063000	588.378,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1748236699	BNG BANK NV BNG 0 3/4 01/11/28	EUR	600.000				106,042000	636.252,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0002614924	BNP PARIBAS FORTIS SA FBVAVP 0 5/8 10/04/25	EUR	300.000				103,948760	311.846,28	0,03 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBVAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	600.000				106,601560	639.609,36	0,06 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	1.700.000				104,483830	1.776.225,11	0,17 %
Anleihen fix		FR0014003C70	BPIFRANCE SACA OSEOFI 0 05/25/28	EUR	200.000	200.000			100,233000	200.466,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013299591	BPIFRANCE SACA OSEOFI 0 1/8 11/25/23	EUR	1.000.000				101,454000	1.014.540,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1382693452	BULGARIA BGARIA 1 7/8 03/21/23	EUR	300.000				103,779000	311.337,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1810087251	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 10/26/22	EUR	100.000				100,768000	100.768,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	500.000				101,506000	507.530,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013235165	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 11/25/22	EUR	500.000				100,966000	504.830,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013310026	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0 1/2 01/19/26	EUR	700.000				103,607890	725.255,23	0,07 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0 01 11/27/26	EUR	1.200.000				101,224840	1.214.698,08	0,11 %
Anleihen fix		FR0013256427	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 2 09/16/22	EUR	500.000				100,878630	504.393,15	0,05 %
Anleihen fix		DE000CZ40NB5	COMMERZBANK AG CMZB 0 05 08/01/22	EUR	500.000				100,653260	503.266,30	0,05 %
Anleihen fix		ES0000101933	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0 419 04/30/30	EUR	400.000				99,835000	399.340,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.400.000				101,980210	1.427.722,94	0,13 %

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		XS1837142790	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 3/4 06/13/23	EUR	300.000				101,773000	305.319,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1756716764	COUNCIL OF EUROPE COE 0 3/4 01/24/28	EUR	500.000				106,574000	532.870,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	550.000				102,411000	563.260,50	0,05 %
Anleihen fix		FR0013313020	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMICB 0 5/8 02/02/26	EUR	700.000				104,223320	729.563,24	0,07 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	800.000				103,678800	829.430,40	0,08 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	1.100.000				103,937000	1.143.307,00	0,11 %
Anleihen fix		IT0005066763	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 0 7/8 11/05/21	EUR	300.000				100,548000	301.644,00	0,03 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	200.000				103,675960	207.351,92	0,02 %
Anleihen fix		XS1914497034	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0 3/8 11/21/23	EUR	200.000				102,030920	204.061,84	0,02 %
Anleihen fix		XS2058989489	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0.01 01/14/28	EUR	500.000				100,976600	504.883,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	300.000				102,193510	306.580,53	0,03 %
Anleihen fix		XS1943455185	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/2 01/30/26	EUR	200.000				103,555430	207.110,86	0,02 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	500.000				102,241780	511.208,90	0,05 %
Anleihen fix		DE000DHY4994	DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK DHY 0 1/4 12/10/24	EUR	300.000				102,194960	306.584,88	0,03 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	400.000				102,795000	411.180,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	300.000				101,435000	304.305,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR	350.000				100,776000	352.716,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1756428469	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 1/4 01/23/23	EUR	200.000				101,178160	202.356,32	0,02 %
Anleihen fix		XS1719108463	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 3/8 11/20/24	EUR	400.000				102,550540	410.202,16	0,04 %
Anleihen fix		XS2341719503	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0.01 05/12/28	EUR	700.000	700.000			100,531000	703.717,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1G0DV6	EFSF EFSF 0 1/2 07/11/25	EUR	500.000				103,687000	518.435,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	300.000				104,959000	314.877,00	0,03 %
Anleihen fix		EU000A1G0ED2	EFSF EFSF 0 7/8 04/10/35	EUR	250.000				107,306000	268.265,00	0,03 %
Anleihen fix		EU000A1G0DY0	EFSF EFSF 0 7/8 07/26/27	EUR	400.000				106,815000	427.260,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	600.000				102,460000	614.760,00	0,06 %
Anleihen fix		EU000A1G0EG5	EFSF EFSF 0.7 01/20/50	EUR	100.000				100,440000	100.440,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G0DJ1	EFSF EFSF 1 3/8 05/31/47	EUR	900.000				116,205000	1.045.845,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDIT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.200.000				100,942080	1.211.304,96	0,11 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	700.000				101,817000	712.719,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1Z99A1	EURO STABILITY MECHANISM ESM 1.8 11/02/46	EUR	650.000				128,078000	832.507,00	0,08 %
Anleihen fix		ES0457089003	EUROCAJA RURAL SCC EUROCR 0 7/8 10/01/21	EUR	500.000				100,453000	502.265,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1938387237	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 5/8 01/22/29	EUR	500.000				105,768000	528.840,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2055781962	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 10/13/34	EUR	300.000	300.000			96,775000	290.325,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1686550960	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 12/15/23	EUR	700.000				101,588000	711.116,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1881014374	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.2 07/15/24	EUR	850.000				102,288000	869.448,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	500.000				125,248000	626.240,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0975634204	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 10/14/33	EUR	300.000				133,683000	401.049,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A285VM2	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/35	EUR	160.000	160.000			95,270000	152.432,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G4DN5	EUROPEAN UNION EU 2 3/4 04/04/22	EUR	500.000				102,833000	514.165,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR	600.000				100,729000	604.374,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0002736172	FLEMISH COMMUNITY FLEMISH 0 1/8 10/15/35	EUR	300.000	300.000			94,043000	282.129,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A254N12	GEMEINSAME BUNDESLÄNDER LANDER 0 02/19/27	EUR	200.000				101,422000	202.844,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A289QQ1	GEMEINSAME BUNDESLÄNDER LANDER 0.01 08/26/30	EUR	500.000	500.000			99,568000	497.840,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2DAFL4	HAMBURGER SPARKASSE HASPA 0 3/8 05/23/24	EUR	700.000				102,262940	715.840,58	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2DAHX5	HSH FINANZFONDS AOER HSHFF 0 1/2 06/09/25	EUR	1.000.000				102,957000	1.029.570,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	160.000				108,934000	174.294,40	0,02 %
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR	200.000				101,494000	202.988,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0014003OC5	ILE DE FRANCE MOBILITES STIFFP 0.4 05/28/31	EUR	800.000	800.000			100,249000	801.992,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1952576475	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/18/29	EUR	400.000				106,143350	424.573,40	0,04 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	400.000				99,732170	398.928,68	0,04 %

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		DE000A1KJRJ4	ING-DIBA AG INGDIB 0 1/4 10/09/23	EUR	600.000				101,671990	610.031,94	0,06 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	200.000				102,713190	205.426,38	0,02 %
Anleihen fix		XS2122894855	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 02/21/30	EUR	1.000.000				99,742000	997.420,00	0,09 %
Anleihen fix		IE00BJ38CQ36	IRISH TSY 0.8% 2022 IRISH 0.8 03/15/22	EUR	50.000				101,106000	50.553,00	0,00 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR	20.000				108,169000	21.633,80	0,00 %
Anleihen fix		DE000A289RK2	KFW KFW 0 09/17/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,954000	999.540,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2LQH10	KFW KFW 0 1/4 09/15/25	EUR	500.000				102,926000	514.630,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2TSTR0	KFW KFW 0 7/8 07/04/39	EUR	100.000				107,456000	107.456,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000A2YNZ16	KFW KFW 0.05 09/29/34	EUR	800.000				97,166000	777.328,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A1RQC69	LAND HESSEN HESSEN 0 5/8 04/07/27	EUR	200.000				105,043000	210.086,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A1RQB11	LAND HESSEN HESSEN 1 3/8 06/10/24	EUR	300.000				105,676000	317.028,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2DAHGO	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 01/10/22	EUR	400.000				100,327000	401.308,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2G9G15	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/8 01/09/26	EUR	500.000				103,310000	516.550,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000NRW0ML8	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 10/12/35	EUR	300.000	300.000			94,047000	282.141,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000NRW0L10	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 3/8 01/15/20	EUR	100.000				109,947000	109.947,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000SHFM626	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 3/8 10/30/24	EUR	500.000	500.000			102,801000	514.005,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1767931477	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 02/08/24	EUR	500.000				102,213920	511.069,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1799048704	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK LANSBK 0 5/8 03/27/25	EUR	400.000				103,479330	413.917,32	0,04 %
Anleihen fix		DE000LB1M2X2	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 1/4 01/10/25	EUR	600.000				102,274380	613.646,28	0,06 %
Anleihen fix		ES0468675030	LIBERBANK SA LBKSM 0 1/4 09/25/29	EUR	500.000				100,829460	504.147,30	0,05 %
Anleihen fix		XS1626191107	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 0 1/4 06/07/24	EUR	500.000				102,125000	510.625,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000NLB2Q36	NORDEUTSCHE LANDESBANK NDB 0 3/8 10/09/24	EUR	800.000				102,480950	819.847,60	0,08 %
Anleihen fix		XS1963717704	NORDEA KIINNITSLOUTTO NDASS 0 1/4 03/18/26	EUR	500.000				102,613810	513.069,05	0,05 %
Anleihen fix		XS1569741884	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 08/23/21	EUR	200.000				100,143000	200.286,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1509009483	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 1/8 10/30/23	EUR	400.000				101,142000	404.568,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0949964810	OEBB-INFRASTRUKTUR AG OBND 2 1/4 07/04/23	EUR	500.000				105,730000	528.650,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1629737625	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 3/8 06/14/24	EUR	250.000				102,248000	255.620,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	300.000				103,634000	310.902,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	300.000				105,846000	317.538,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1681119167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 3/8 09/13/24	EUR	400.000				102,479540	409.918,16	0,04 %
Anleihen fix		XS1942629061	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 7/8 01/30/29	EUR	400.000				106,788750	427.155,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0014003067	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28	EUR	200.000	200.000			100,052000	200.104,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	180.000				105,046000	189.082,80	0,02 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	350.000				105,882000	370.587,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2317123052	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 03/17/31	EUR	450.000	450.000			98,109000	441.490,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1501554874	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 3/8 10/07/26	EUR	200.000				103,031000	206.062,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	290.000				106,097000	307.681,30	0,03 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	300.000				107,039000	321.117,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1960361720	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 03/08/49	EUR	100.000				122,972000	122.972,00	0,01 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	100.000				107,697000	107.697,00	0,01 %
Anleihen fix		SI0002103685	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 1/4 03/22/27	EUR	150.000				108,896000	163.344,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	150.000	150.000			98,594000	147.891,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	1.200.000	1.200.000			103,866780	1.246.401,36	0,12 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0.05 02/14/30	EUR	1.200.000				99,966920	1.199.603,04	0,11 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	200.000				101,732610	203.465,22	0,02 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	650.000	400.000			100,874370	655.683,41	0,06 %
Anleihen fix		SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 3/8 11/15/24	EUR	100.000				113,749000	113.749,00	0,01 %
Anleihen fix		XS0410174659	SNCF RESEAU RESFER 4 1/2 01/30/24	EUR	300.000				113,091000	339.273,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013483914	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 02/18/70	EUR	200.000				89,290000	178.580,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013422383	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1.7 05/25/50	EUR	200.000	200.000			115,058000	230.116,00	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		FR0013345048	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/2 01/28/26	EUR	800.000				103,593860	828.750,88	0,08 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	1.100.000				105,703470	1.162.738,17	0,11 %
Anleihen fix		XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 1/2 01/30/25	EUR	400.000				103,135500	412.542,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0.01 09/22/27	EUR	400.000	400.000			100,865640	403.462,56	0,04 %
Anleihen fix		XS1622285283	SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE SORBNO 0 1/8 05/30/22	EUR	200.000				100,592460	201.184,92	0,02 %
Anleihen fix		XS1731734585	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 12/06/24	EUR	400.000				102,614840	410.459,36	0,04 %
Anleihen fix		SK4000015525	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/8 07/01/26	EUR	300.000				101,315000	303.945,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30	EUR	200.000				99,237000	198.474,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	300.000				104,261000	312.783,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0014001ZY9	UNEDIC UNEDIC 0.1 05/25/34	EUR	400.000	400.000			95,779000	383.116,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	400.000				103,681000	414.724,00	0,04 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR	400.000	400.000			100,870410	403.481,64	0,04 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	500.000				100,594000	502.970,00	0,05 %
ETC		CH0042990066	UBS BBG CMCi ENERGY TR EUR EENCI	EUR	36.230		20.339		514,500000	18.640.335,00	1,74 %
ETC		CH0036249016	UBS BBG CMCi INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	18.321		6.563		1.061,000000	19.438.581,00	1,82 %
ETC		CH0042990116	UBS BBG CMCi PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	10.156	2.600	1.304		1.965,000000	19.956.540,00	1,87 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR	51.939				57,146000	2.968.106,09	0,28 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) DISTR	EUR	209.894		185.725		65,632000	13.775.763,01	1,29 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	212.983		58.976		97,892000	20.849.331,84	1,95 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0643975161	XTRACKERS II - XTRACKERS II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS E	EUR	14.500				203,320000	2.948.140,00	0,28 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES III PLC - ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UC	EUR	52.990				46,977000	2.489.311,23	0,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	33.156				172,245000	5.710.955,22	0,53 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR	57.656	57.656	208.528		90,590000	5.223.057,04	0,49 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4XTS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	1.079.068	535.358	96.513		23,700000	20.994.057,87	1,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-FACTOR-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	67.952	67.952			108,110000	7.346.290,72	0,69 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-FACTOR-ESG-USEQUITIES T	EUR	67.952	67.952			109,430000	7.435.987,36	0,70 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS A	EUR	1.711.145	1.015.923	83.892		79,230000	135.574.018,35	12,68 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	274.381	100.571			169,760000	46.578.918,56	4,36 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QD2	RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II A	EUR	151.495	16.400	316.800		111,370000	16.871.998,15	1,58 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796412	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (R) T	EUR	73.167				301,090000	22.029.852,03	2,06 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	105.760	22.989			110,610000	11.698.113,60	1,09 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	90.072	54.492	25.373		191,050000	17.208.255,60	1,61 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	14.128	2.217	289.372		144,580000	2.042.626,24	0,19 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	83.471				225,330000	18.808.520,43	1,76 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIEN (R) T	EUR	91.821		24.341		337,680000	31.005.960,96	2,90 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	35.921	251.449	520.830		88,170000	3.167.154,57	0,30 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	28.368				182,840000	5.186.805,12	0,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	81.089		11.742		202,470000	16.418.089,83	1,54 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	125.768	7.500			111,260000	13.992.947,68	1,31 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	115.167	8.532	6.528		231,800000	26.695.710,60	2,50 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	2.554.466	294.369			12,540000	32.033.003,64	3,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIEN (R) T	EUR	70.578		13.000		205,370000	14.494.603,86	1,36 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-US-AKTIEN (R) A	EUR	349.943		55.646		224,330000	78.502.713,19	7,34 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	361.295				24,720000	8.931.212,40	0,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	36.332				109,495500	3.978.190,51	0,37 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	1.843.078				1,469800	2.708.956,04	0,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDCJZ889	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON U.S. MUNICIPAL IN	EUR	4.614.000	4.614.000			1,152300	5.316.712,20	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0297941469	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND CLASS D2 EUR	EUR	242.420	153.049	52.500		32,060000	7.771.985,20	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	540.824				11,130000	6.019.371,12	0,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	90.364	90.364			116,860000	10.559.937,04	0,99 %

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	149.295		79.147		37,570000	5.609.013,15	0,52 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	4.112				1.187,290000	4.882.136,48	0,46 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	4.193.554	70.000	500.000		5,074800	21.281.447,84	1,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	442.539				10,505800	4.649.226,23	0,43 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	65.150				111,680000	7.275.952,00	0,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	344.818				19,840000	6.841.189,12	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY II EUR	EUR	18.234		14.024		411,890000	7.510.402,26	0,70 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A0RBZB5	METZLER EURO CORPORATES AI	EUR	38.731	38.731			133,760000	5.180.658,56	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3ZLWY60	METZLER EUROPEAN GROWTH SUSTAINABILITY / CLASS B	EUR	15.852		6.043		345,640000	5.479.085,28	0,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	127.803				62,560000	7.995.355,68	0,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	46.267	27.883			402,730000	18.633.108,91	1,74 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	1.446.003	1.494.070	365.346		13,500000	19.521.040,50	1,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND -	EUR	295.054	187.419	65.800		26,410000	7.792.376,14	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	58.252				201,770000	11.753.506,04	1,10 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	84.377	84.377			176,090000	14.857.945,93	1,39 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND	EUR	192.983	192.983			26,951900	5.201.258,52	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C A	EUR	50.029				166,370000	8.323.324,73	0,78 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	81.378				138,86190000	8.420.481,02	0,79 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C A	JPY	618.209				1,683,465000	7.768.634,02	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	270.112		19.870		57,300000	12.705.674,67	1,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	715.018	715.018			20,370000	11.956.587,17	1,12 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	8.858.425	8.858.425			1,645700	11.967.582,01	1,12 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	757.930	35.000			21,510000	13.383.470,26	1,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCGB41	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	186.490		126.835		35,540000	5.440.918,28	0,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	887.372		74.865		45,675300	33.272.570,96	3,11 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	345.300	75.000	298.104		22,036200	6.246.439,16	0,58 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										1.028.611.553,70	96,24 %
Summe Wertpapiervermögen										1.028.611.553,70	96,24 %
Aktienindex Futures		FSPI20210617	SPI 200 FUTURES Jun21 XPM1 PIT	AUD	-71				7,090,000000	-38.050,67	-0,00 %
Aktienindex Futures		FSXP20210617	S&P/TSX 60 IX FUT Jun21 PTM1	CAD	53				1,184,000000	266.728,13	0,02 %
Aktienindex Futures		FSMI20210618	SWISS MKT IX FUTR Jun21 SMM1	CHF	53				11,332,000000	137.760,27	0,01 %
Aktienindex Futures		0FCE20210618	CAC40 10 EURO FUT Jun21 CFM1	EUR	-43				6,420,500000	-84.065,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FDAX20210618	DAX INDEX FUTURE Jun21 GXM1	EUR	7				15,420,000000	51.338,64	0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20210618	EURO STOXX 50 Jun21 VGM1	EUR	135				4,038,000000	116.856,13	0,01 %
Aktienindex Futures		0FIB20210618	FTSE/MIB IDX FUT Jun21 STM1	EUR	-44				25,038,000000	-224.671,77	-0,02 %
Aktienindex Futures		FIBE20210618	IBEX 35 INDX FUTR Jun21 IBM1	EUR	-31				9,172,400000	-35.154,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20210618	MSCI Wor NTR Inde Jun21 RSWM1	EUR	784				374,150000	1.202.264,00	0,11 %
Aktienindex Futures		FSTE20210618	STOXX 600 OIL Jun21 KGM1	EUR	-424				255,300000	-63.493,53	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20210618	FTSE 100 IDX FUT Jun21 Z M1	GBP	67				7,010,500000	59.267,88	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20210610	TOPIX INDX FUTR Jun21 TPM1 PIT	JPY	54				1,906,500000	-21.636,98	-0,00 %
Aktienindex Futures		FOMX30210618	OMXS30 IND FUTURE Jun21 QCM1	SEK	-479				2,244,750000	-181.918,17	-0,02 %
Aktienindex Futures		FRTY20210618	E-Mini Russ 2000 Jun21 RTYM1	USD	28				2,271,000000	-29.204,39	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWB20210618	MSCI Cons Staples Jun21 MWBM1	USD	77				435,062000	84.285,02	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	-39				1,352,600000	-101.013,24	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWF20210618	MSCI World Financ Jun21 MWSM1	USD	269				249,856000	450.552,64	0,04 %
Aktienindex Futures		FNDM20210618	NASDAQ 100 E-MINI Jun21 NQM1	USD	-23				13,665,500000	95.909,84	0,01 %

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
Aktienindex Futures		0FES20210618	S&P500 EMINI FUT Jun21 ESM1	USD	-31				4.199.000000	-17.623,04	-0,00 %
Aktienindex Futures		FNIF20210624	SGX Nifty 50 Jun21 IHM1 PIT	USD	111				15.414.000000	17.084,26	0,00 %
Aktienindex Futures		FALS20210617	FTSE/JSE TOP 40 Jun21 AIM1	ZAR	75				60.984.000000	-33.797,10	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	284				134.670000	-71.000,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	9				134.670000	0,00	0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-2				147.040000	-160,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-1				147.040000	1.880,00	0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-69				147.040000	68.310,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-118				169.790000	177.000,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-3				169.790000	3.360,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-66				169.790000	5.409,10	0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20210608	Euro-OAT Future Jun21 OATM1	EUR	-62				160.280000	101.060,00	0,01 %
Anleihenfutures		FOAT20210608	Euro-OAT Future Jun21 OATM1	EUR	-3				160.280000	3.990,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTNU20210921	US 10yr Ultra Fut Sep21 UXYU1 PIT	USD	-176				144.656250	80.142,02	0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20210921	US 10yr Ultra Fut Sep21 UXYU1 PIT	USD	-1				144.656250	455,35	0,00 %
Anleihenfutures		FTN520210930	US 5YR NOTE (CBT) Sep21 FVU1 PIT	USD	437				123.789063	-28.026,44	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		XLXB20210618	BCOMXAL exA&L XL Jun21 XLEM1	USD	189				105.920000	1.227.619,51	0,11 %
Rohstoffindex Futures		XLXB20210618	BCOMXAL exA&L XL Jun21 XLEM1	USD	185				105.920000	365.535,64	0,03 %
Währungsfutures		FEBP20210614	EURO/GBP FUTURE Jun21 RPM1 PIT	GBP	-18				0.859600	24.544,03	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20210614	EURO/JPY FUTURE Jun21 RYM1	JPY	-31				133.949800	-55.244,30	-0,01 %
Währungsfutures		FEJY20210614	EURO/JPY FUTURE Jun21 RYM1	JPY	-32				133.949800	-140.626,67	-0,01 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	-51				1.218600	-33.294,55	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	-47				1.218600	-125.491,52	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										3.256.881,09	0,30 %
Aktienindex Optionen		OSP51U003300	September 21 Puts on SPX SPX US 09/17/21 P3300	USD	60				21.400000	105.405,74	0,01 %
Summe Optionen ¹										105.405,74	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						30.978.733,16	2,90 %
				AUD						418.293,61	0,04 %
				CAD						1.058.269,54	0,10 %
				CHF						827.178,82	0,08 %
				GBP						-376.819,95	-0,04 %
				HKD						566.878,36	0,05 %
				JPY						-204.846,79	-0,02 %
				KRW						1.859.767,53	0,17 %
				MXN						202.248,35	0,02 %
				PLN						73.464,12	0,01 %
				SEK						1.956.500,60	0,18 %
				SGD						267.830,98	0,03 %
				TRY						13.538,37	0,00 %
				USD						-544.980,62	-0,05 %
				ZAR						281.276,02	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										37.377.332,10	3,50 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										154.976,16	0,01 %
Forderung Bestandsprovision										4.668,69	0,00 %
Summe Abgrenzungen										159.644,85	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-717.513,67	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-717.513,67	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										1.068.793.303,80	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000818919	R Ausschüttung	EUR	122,19	515.120,235
AT0000A1UAQ2	RZ Ausschüttung	EUR	112,69	143.931,619
AT0000818927	R Thesaurierung	EUR	163,85	4.662.333,822
AT0000A1UAP4	RZ Thesaurierung	EUR	117,43	1.383.104,215
AT0000743588	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	179,58	112.116,772
AT0000A1UAR0	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	120,01	359.502,166

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,580100
Kanadische Dollar	CAD 1,471550
Schweizer Franken	CHF 1,096400
Britische Pfund	GBP 0,859150
Hongkong Dollar	HKD 9,454700
Japanische Yen	JPY 133,966050
Koreanische Won	KRW 1.358,602700
Mexikanische Pesos	MXN 24,307600
Polnische Zloty	PLN 4,483950
Schwedische Kronen	SEK 10,137250
Singapur Dollar	SGD 1,611850
Türkische Lire	TRY 10,438050
Amerikanische Dollar	USD 1,218150
Südafrikanische Rand	ZAR 16,793700

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		XS1265810686	AIB MORTGAGE BANK AIB 0 5/8 07/27/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1270460691	BANK OF MONTREAL BMO 0 3/8 08/05/20	EUR			900.000
Anleihen fix		IT0005120198	BPER BANCA BPEIM 0 1/2 07/22/20	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1287931601	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 3/8 09/08/20	EUR			300.000
Anleihen fix		ES0413320054	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 5/8 11/25/20	EUR			1.200.000
Anleihen fix		ES0378641304	FADE FADE 0.031 06/17/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1263854801	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 1/2 07/22/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1795392502	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 5/8 03/26/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0956580244	ROYAL BANK OF CANADA RY 1 5/8 08/04/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS0997328066	SANTANDER UK PLC SANUK 1 5/8 11/26/20	EUR			200.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B428Z604	ISHARES V PLC - ISHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR			25.989
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1DVP6	RAIFFEISEN-US-DOLLAR-RENT (I) T	USD			73.523
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0549539178	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR			48.420
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1297948447	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO SUSTAINABLE PAN EUROPEAN STRU	EUR			790.829
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0033609615	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD		49.530	275.322
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0276015889	AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS I CAPITALISATION USD	USD		69.170	69.170
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B531PK96	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - NORTH AMERICAN FUND - I USD INC	USD			283.971

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		Value-at-Risk Ansatz relativ	
Verwendetes Referenzvermögen		40 % MSCI AC World Net USD 35 % iBoxx Euro Overall 10 % JPM GBI Global EUR 5 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index 5 % JPM GBI Germany 1-3 Y 5 % Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	-11,01	Ein negativer Wert bedeutet ein geringeres Risiko als das Vergleichsvermögen, während ein positiver Wert ein gegenüber dem Vergleichsvermögen höheres Risiko des Fonds ausweist.
	Ø Wert	0,51	
	Höchster Wert	10,51	
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)	
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		23,91 %	

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 23.11.2020 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 8. September 2021

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 Raiffeisenfonds-Ertrag, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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. Mai 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, 9. September 2021

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 Raiffeisenfonds-Ertrag, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds. Aktienfonds können bis zu maximal 75 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Deutschland, Frankreich, Italien, dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland, der Schweiz, den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen direkt oder indirekt über Veranlagungen in Investmentfonds 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 20 vH des Fondsvermögens und insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu 30 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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:

Value at Risk

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

Relativer VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal das Zweifache des VaR eines Referenzportfolios, welches den Anforderungen des § 16 Abs. 2 der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF. entspricht, begrenzt.

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 Anteilen an Investmentfonds kann der Investmentfonds den Anteil an Anteilen an Investmentfonds 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 3,50 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 auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 16. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 16. 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.

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KES -Auszahlung (Thesaurierer)

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Ertr nisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 16. August der gem  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 gem  § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Ertr nisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gem  InVFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KES -Auszahlung auf den Jahresertrag gem  InVFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 16. August 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 gem  § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

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

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

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Ertr nisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gem  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 gem  § 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.

Diese Vergütung reduziert sich um jenen Betrag (max. 1,5 % p.a.), den die Verwaltungsgesellschaft für jene Teile des Fonds, die sie in Anteilen eines von ihr verwalteten Investmentfonds veranlagt hat, an Verwaltungsgebühr in jenem Investmentfonds erhalten hat.

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