

Raiffeisen-Euro-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2022 – 31.01.2023

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 01.02.2022 bis 31.01.2023	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	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000996681	Raiffeisen-Euro-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	16.12.1996
AT0000A1TM64	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805445	Raiffeisen-Euro-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1TM56	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0EYE4	Raiffeisen-Euro-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0R097	Raiffeisen-Euro-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785308	Raiffeisen-Euro-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TM72	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
iBoxx Euro Overall	100,00

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 auf der Website des jeweiligen Landes.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Euro-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2021	31.01.2022	31.01.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	486.675.994,17	369.500.685,94	250.093.252,28
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MQ9) in EUR	156,11	-	-
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MQ9) in EUR	160,01	-	-
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	88,79	83,92	70,47
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	91,01	83,92	70,47
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	105,18	99,67	83,87
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	105,18	99,67	83,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	149,13	142,83	120,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	152,86	142,83	120,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	108,90	104,49	88,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	108,90	104,49	88,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	182,17	175,80	149,50
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	186,72	175,80	149,50
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	168,12	161,00	135,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	169,80	161,00	135,89
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	176,16	169,55	143,83
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	180,56	169,55	143,83
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	110,14	106,27	90,38
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	110,14	106,27	90,38
		01.04.2022	03.04.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,8000	0,7000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0000	0,8400
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,3236	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3098	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,2157	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,0812	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		2,3396	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR		0,9143	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		1,8265	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,4144	0,0000

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2023
AT0000996681 (R) A	965.911,655	11.385,946	-167.791,100	809.506,501
AT0000A1TM64 (RZ) A	10.207,252	327,638	-2.465,750	8.069,140
AT0000805445 (R) T	1.300.491,784	345.267,183	-685.645,565	960.113,402
AT0000A1TM56 (RZ) T	32.811,308	2.619,713	-6.487,289	28.943,732
AT0000A0EYE4 (I) VTA	18.029,470	41.768,441	-3.918,808	55.879,103
AT0000A0R097 (S) VTA	13.247,878	777,203	-3.858,844	10.166,237
AT0000785308 (R) VTA	543.397,463	32.431,528	-135.585,265	440.243,726
AT0000A1TM72 (RZ) VTA	7.528,000	1.572,000	-1.490,000	7.610,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.320.531,841

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	83,92
Ausschüttung am 01.04.2022 (errechneter Wert: EUR 79,15) in Höhe von EUR 0,8000, entspricht 0,010107 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	70,47
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0101 x 70,47)	71,18
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,18
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,67
Ausschüttung am 01.04.2022 (errechneter Wert: EUR 93,99) in Höhe von EUR 1,0000, entspricht 0,010639 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	83,87
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0106 x 83,87)	84,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-14,91
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-14,96
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	142,83
Auszahlung am 01.04.2022 (errechneter Wert: EUR 135,75) in Höhe von EUR 0,3236, entspricht 0,002384 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	120,87
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0024 x 120,87)	121,16
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-21,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,17
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,49
Auszahlung am 01.04.2022 (errechneter Wert: EUR 99,28) in Höhe von EUR 0,3098, entspricht 0,003120 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,59
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0031 x 88,59)	88,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-15,62
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-14,95
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	175,80
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	149,50
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-14,96
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80
Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	161,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	135,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-25,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,60
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	169,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	143,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-25,72
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,17
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,27
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	90,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-15,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-14,95
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-14,80

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte 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 31.01.2022 (2.891.624,810 Anteile)		369.500.685,94
Ausschüttung am 01.04.2022 (EUR 0,8000 x 931.612,772 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681))		-745.290,22
Ausschüttung am 01.04.2022 (EUR 1,0000 x 9.524,446 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64))		-9.524,45
Auszahlung am 01.04.2022 (EUR 0,3236 x 1.298.463,379 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445))		-420.182,75
Auszahlung am 01.04.2022 (EUR 0,3098 x 31.371,143 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56))		-9.718,78
Ausgabe von Anteilen	56.671.582,56	
Rücknahme von Anteilen	-120.313.571,78	
Anteiliger Ertragsausgleich	-1.246.786,50	-64.888.775,72
Fondsergebnis gesamt		-53.333.941,74
Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.320.531,841 Anteile)		250.093.252,28

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	3.492.983,30
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	64.456,73
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.937,36
	3.554.502,67
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.609.686,50
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-162.418,19
Abschlussprüferkosten	-8.119,99
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-800,00
Depotgebühr	-96.406,29
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-28.836,19
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-17.023,48
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-17.153,15
	-1.940.443,79
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.614.058,88
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	110.775,49
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	4.168.571,42
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-16.588.602,43
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.174.748,56
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-13.484.004,08
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-11.869.945,20

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-42.710.783,04
	-42.710.783,04

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	1.246.786,50
	1.246.786,50
Fondsergebnis gesamt	-53.333.941,74

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 52.211,13 EUR.

Kapitalmarktbericht

2022 war ein außerordentlich herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte, in nahezu allen Marktsegmenten und Regionen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte waren von hohen Kursschwankungen und kräftigen Kursrückgängen geprägt, von einigen wenigen Ausnahmen abgesehen. Die Aktienmärkte, aber auch die Anleihemärkte auf der ganzen Welt wurden von hoher Inflation, kräftigen Zinserhöhungen und zunehmenden Rezessionsbefürchtungen getroffen. Hinzu kamen die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen. Beginnend im vierten Quartal 2022 kam es vor allem in Europa und einigen Schwellenländern aber bereits zu deutlichen Kurserholungen, die sich im Jänner 2023 noch verstärkten. Im Zuge dessen notieren etwa viele europäische Aktienindizes inzwischen wieder über den Niveaus oder in der Nähe der Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten. Die Teuerungsraten kletterten 2022 in vielen Ländern auf Stände, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil dieser Kursverluste wieder auf. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Auch die Aufschläge für Schwellenländeranleihen weiteten sich stark aus. Ähnliches gilt in nicht ganz so starkem Ausmaß für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer im Vergleich zu jenen der Euro-Kernländer. Die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weitgehend weggefallen oder hat sich sogar ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Im weiteren Jahresverlauf gaben viele Rohstoffe aber wieder nach. Obwohl auch die Öl- und Erdgaspreise von ihren zwischenzeitlich erreichten Hochs weit zurückgefallen sind, verzeichneten sie aufs Gesamtjahr betrachtet noch immer ein deutliches Plus. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es lange Zeit bei den Edelmetallen. Erst gegen Jahresende zogen ihre Notierungen etwas an. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar über weite Strecken des Jahres stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Zuletzt kam es auch in diesem Bereich aber zu kräftigen Gegenbewegungen; der Dollar gab deutlich nach. Trotzdem verblieb für 2022 noch immer ein Plus von über 6 % gegenüber dem Euro, nach rund 7 % Aufwertung im Vorjahr. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Neben kräftigen Zinsschritten nach oben beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierende geopolitische Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Euro-Rent ist breit diversifiziert und investiert in Euro denominierte Investment-Grade-Anleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Bei Anleihen waren im Berichtszeitraum die stärksten Verluste seit Jahrzehnten zu beobachten. Dafür ausschlaggebend war neben dem Russland/Ukraine-Konflikt das Thema Inflation. Die hohen Inflationsraten von über 10 % zwangen die Europäische Zentralbank (EZB) eine restriktivere Geldpolitik zu verfolgen. Die EZB erhöhte ihren Einlagensatz um 3 % auf 2,5 %, und entsprechend erhöhte sich auch die Rendite für 10jährige deutsche Staatsanleihen in der Spitze auf 2,5 %. Unternehmensanleihen litten während der ersten 9 Monate besonders, da zusätzlich das Geschäftsrisiko der Unternehmen in den Vordergrund rückte. Das Risikosentiment drehte aber in den letzten 3 Monaten maßgeblich. Renditeaufschläge von Non-Financial Corporate Bonds stiegen im Berichtszeitraum in der Spitze auf fast 220 Basispunkte, wobei gegen Jahresende eine deutliche Erholung einsetzte. Die Renditen – und damit die Attraktivität – von Unternehmensanleihen bewegten sich im Jahr 2022 markant nach oben. Mit Renditen von zeitweise mehr als 4 % auf Marktebene sind das Niveau, die zuletzt in der Finanzkrise erreicht wurden. Der Fonds litt unter den steigenden Renditen. Die Duration des Fonds blieb auch am Ende der Berichtsperiode teilweise abgesichert. Die durchschnittliche Rendite des Portfolios wurde attraktiver und liegt aktuell deutlich über 3 %.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

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	247.677.905,30	99,03 %
Summe Anleihen fix			247.677.905,30	99,03 %
Summe Wertpapiervermögen			247.677.905,30	99,03 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			624.662,12	0,25 %
Summe Derivative Produkte			624.662,12	0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			612.626,93	0,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			612.626,93	0,24 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.370.043,10	0,55 %
Summe Abgrenzungen			1.370.043,10	0,55 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-191.985,16	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-191.985,16	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			250.093.252,28	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	1.500.000		500.000		85,500410	1.282.506,15	0,51 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	1.100.000	1.600.000	500.000		101,264090	1.113.904,99	0,45 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	1.400.000		1.200.000		90,886000	1.272.404,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	800.000				99,932000	799.456,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR	300.000	300.000			83,817450	251.452,35	0,10 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	1.000.000	300.000	500.000		83,430710	834.307,10	0,33 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	900.000		400.000		81,432210	732.889,89	0,29 %
Anleihen fix		XS2014287937	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/4 06/19/24	EUR	1.500.000				95,730820	1.435.962,30	0,57 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	1.000.000		300.000		83,574010	835.740,10	0,33 %
Anleihen fix		ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	1.700.000				86,686180	1.473.665,06	0,59 %
Anleihen fix		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR	1.000.000	1.000.000			99,740000	997.400,00	0,40 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	1.300.000		500.000		91,555660	1.190.223,58	0,48 %
Anleihen fix		XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.654 10/26/31	EUR	700.000		600.000		77,449110	542.143,77	0,22 %
Anleihen fix		XS1791443440	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25	EUR	400.000		1.000.000		94,505240	378.020,96	0,15 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	1.600.000		500.000		82,823910	1.325.182,56	0,53 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	1.000.000				95,744470	957.444,70	0,38 %
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR	1.300.000				76,429130	993.578,69	0,40 %
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR	1.500.000				98,076000	1.471.140,00	0,59 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	2.500.000				85,803750	2.145.093,75	0,86 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.000.000		1.000.000		73,895000	738.950,00	0,30 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				114,937230	1.149.372,30	0,46 %
Anleihen fix		XS1227748214	BNG BANK NV BNG 0 1/4 05/07/25	EUR	2.000.000		2.000.000		93,910000	1.878.200,00	0,75 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	1.200.000	1.200.000			94,126940	1.129.523,28	0,45 %
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR	1.000.000				98,349000	983.490,00	0,39 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	6.000.000		2.000.000		87,549810	5.252.988,60	2,10 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	8.500.000		1.260.000		94,673630	8.047.258,55	3,22 %
Anleihen fix		ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR	3.000.000		1.000.000		92,603520	2.778.105,60	1,11 %
Anleihen fix		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	1.000.000				84,701990	847.019,90	0,34 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	1.300.000		500.000		93,774000	1.219.062,00	0,49 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	700.000		300.000		94,257640	659.803,48	0,26 %
Anleihen fix		FR0014007QT5	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 01/21/32	EUR	1.000.000		1.400.000		78,357160	783.571,60	0,31 %
Anleihen fix		FR0011637743	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 2 3/8 11/29/23	EUR	800.000		500.000		99,348000	794.784,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	500.000		500.000		92,494320	462.471,60	0,18 %
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR	400.000		300.000		91,595060	366.380,24	0,15 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	6.500.000	7.500.000	2.600.000		73,347200	4.767.568,00	1,91 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	6.000.000	10.000.000	6.000.000		84,769550	5.086.173,00	2,03 %
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR	1.500.000	1.800.000	800.000		53,514860	802.722,90	0,32 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	10.000.000	11.000.000	1.000.000		92,307340	9.230.734,00	3,69 %
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	1.500.000				103,749380	1.556.240,70	0,62 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.000.000		500.000		104,849560	2.096.991,20	0,84 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	5.000.000				89,872860	4.493.643,00	1,80 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	8.000.000				92,341530	7.387.322,40	2,95 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	7.000.000		3.000.000		82,183550	5.752.848,50	2,30 %
Anleihen fix		IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	1.000.000				59,054930	590.549,30	0,24 %
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR	2.500.000	1.000.000			98,432970	2.460.824,25	0,98 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	3.000.000		2.500.000		98,905590	2.967.167,70	1,19 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	2.000.000		1.000.000		93,989160	1.879.783,20	0,75 %
Anleihen fix		IT0005162828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 03/01/47	EUR	3.500.000	1.500.000	2.500.000		76,669680	2.683.438,80	1,07 %
Anleihen fix		FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 10/02/28	EUR	1.500.000		500.000		99,231150	1.488.467,25	0,60 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFFP 0 7/8 06/12/23	EUR	800.000				99,260000	794.080,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFFP 1 1/4 06/03/25	EUR	1.000.000				95,082720	950.827,20	0,38 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	1.850.000				99,277000	1.836.624,50	0,73 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	1.400.000				88,294770	1.236.126,78	0,49 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	400.000		500.000		87,212600	348.850,40	0,14 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.000.000		3.000.000		96,125040	961.250,40	0,38 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	800.000	800.000			90,343000	722.744,00	0,29 %
Anleihen fix		IT0005216624	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 1/4 09/30/24	EUR	1.300.000				94,872270	1.233.339,51	0,49 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000				75,640080	1.058.961,12	0,42 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFFP 1 04/22/26	EUR	1.300.000				93,794980	1.219.334,74	0,49 %
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFFP 3 7/8 11/28/34	EUR	1.000.000	1.000.000			99,868720	998.687,20	0,40 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	700.000		300.000		97,746460	684.225,22	0,27 %
Anleihen fix		XS2406549464	DANSKE BANK A/S DANBNK 0.01 11/10/24	EUR	1.000.000				96,988000	969.880,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	500.000		2.400.000		94,790500	473.952,50	0,19 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	1.000.000	1.000.000			91,329700	913.297,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR	110.000	110.000			105,001260	115.501,39	0,05 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	2.000.000		900.000		96,788500	1.935.770,00	0,77 %
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR	600.000	600.000			86,647990	519.887,94	0,21 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	1.300.000	1.300.000			90,121060	1.171.573,78	0,47 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	1.000.000				95,268910	952.689,10	0,38 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	900.000		300.000		89,905370	809.148,33	0,32 %
Anleihen fix		EU000A1G0DD4	EFSS EFSF 1.2 02/17/45	EUR	600.000				70,612000	423.672,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	1.500.000				97,036000	1.455.540,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	700.000				75,836040	530.852,28	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	1.600.000				82,322770	1.317.164,32	0,53 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.500.000				84,536540	1.268.048,10	0,51 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	700.000				92,732330	649.126,31	0,26 %
Anleihen fix		XS2102495673	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 01/16/30	EUR	1.500.000		3.000.000		82,576000	1.238.640,00	0,50 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	800.000		1.000.000		80,568000	644.544,00	0,26 %
Anleihen fix		EU000A283867	EUROPEAN UNION EU 0.1 10/04/40	EUR	3.500.000		1.000.000		58,884000	2.060.940,00	0,82 %

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		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.880.000	1.000.000			69,261000	1.302.106,80	0,52 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	700.000	700.000			55,094000	385.658,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	1.000.000		1.500.000		94,458000	944.580,00	0,38 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.000.000		400.000		95,330000	953.300,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/8 11/16/23	EUR	440.000				97,330000	428.252,00	0,17 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	100.000				85,188740	85.188,74	0,03 %
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR	1.900.000				100,528000	1.910.032,00	0,76 %
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072	EUR	3.000.000	5.000.000	2.500.000		40,789000	1.223.670,00	0,49 %
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR	4.000.000		2.900.000		66,013280	2.640.531,20	1,06 %
Anleihen fix		FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	EUR	9.000.000	9.000.000			79,164450	7.124.800,50	2,85 %
Anleihen fix		FR0013480613	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/52	EUR	1.500.000		500.000		56,877060	853.155,90	0,34 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	10.000.000		2.000.000		93,539000	9.353.900,00	3,74 %
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR	6.000.000	1.600.000			81,176000	4.870.560,00	1,95 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	1.000.000		900.000		83,248120	832.481,20	0,33 %
Anleihen fix		XS2338355105	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0.01 04/30/24	EUR	800.000				99,319000	794.552,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	800.000				78,725000	629.800,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	580.000				93,794510	544.008,16	0,22 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	450.000		750.000		76,735240	345.308,58	0,14 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR	1.000.000				98,223000	982.230,00	0,39 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	500.000	1.000.000	500.000		94,469420	472.347,10	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	400.000	400.000			99,338000	397.352,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	Y	1.000.000		1.000.000		83,543780	835.437,80	0,33 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	400.000	400.000			85,653580	342.614,32	0,14 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.000.000		1.000.000		79,219620	792.196,20	0,32 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	500.000				86,190690	430.953,45	0,17 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	1.800.000		500.000		95,869780	1.725.656,04	0,69 %
Anleihen fix		IT0005339210	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 07/14/25	EUR	1.000.000				94,912310	949.123,10	0,38 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	2.000.000		400.000		85,347210	1.706.944,20	0,68 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2.4 05/15/30	EUR	1.500.000		500.000		98,335570	1.475.033,55	0,59 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	1.500.000		500.000		86,825370	1.302.380,55	0,52 %
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR	400.000	400.000			95,934710	383.738,84	0,15 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	2.000.000		2.000.000		89,904000	1.798.080,00	0,72 %
Anleihen fix		DE000NRW0LV9	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0.8 07/30/49	EUR	700.000	700.000			59,843000	418.901,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR	600.000	600.000			99,397000	596.382,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1673096829	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 08/29/25	EUR	1.500.000		2.500.000		93,401000	1.401.015,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	700.000		1.430.000		93,065250	651.456,75	0,26 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	400.000	400.000			96,696480	386.785,92	0,15 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	800.000				82,312090	658.496,72	0,26 %
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR	200.000		2.300.000		99,875000	199.750,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR	500.000				96,547300	482.736,50	0,19 %
Anleihen fix		NL0015000B11	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/38	EUR	3.000.000				67,942840	2.038.285,20	0,82 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.000.000	900.000	1.500.000		105,304000	1.053.040,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1.700.000		1.300.000		84,098670	1.429.677,39	0,57 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOV0B 0 1/8 06/04/28	EUR	1.200.000		600.000		85,549170	1.026.590,04	0,41 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	900.000				93,177930	838.601,37	0,34 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	940.000		500.000		91,348220	858.673,27	0,34 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	600.000				80,523090	483.138,54	0,19 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.040.000				84,331360	877.046,14	0,35 %
Anleihen fix		PTOTEW0E0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	1.000.000				90,704110	907.041,10	0,36 %
Anleihen fix		PTOTET0E0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.000.000		1.000.000		100,543500	1.005.435,00	0,40 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	1.500.000		1.000.000		97,054770	1.455.821,55	0,58 %
Anleihen fix		FR001400DP44	PERNOD RICARD SA RIFF 3 3/4 11/02/32	EUR	300.000	300.000			101,720660	305.161,98	0,12 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	2.500.000		800.000		94,307000	2.357.675,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	1.400.000				91,503360	1.281.047,04	0,51 %
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/8 01/26/28	EUR	800.000		1.100.000		85,608520	684.868,16	0,27 %
Anleihen fix		XS2481491160	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 1/2 05/24/27	EUR	600.000	1.600.000	1.000.000		92,677670	556.066,02	0,22 %
Anleihen fix		AT000B093547	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 0 1/2 05/27/41	EUR	1.700.000				62,267000	1.058.539,00	0,42 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	2.000.000				69,947000	1.398.940,00	0,56 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	2.000.000				103,508000	2.070.160,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR	1.500.000	500.000			79,405000	1.191.075,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	2.160.000				82,778000	1.788.004,80	0,71 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	1.380.000				91,683000	1.265.225,40	0,51 %
Anleihen fix		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26	EUR	1.700.000				88,272000	1.500.624,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000				78,267000	939.204,00	0,38 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	2.000.000	2.000.000			90,245000	1.804.900,00	0,72 %
Anleihen fix		SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	EUR	1.500.000	1.500.000			75,068000	1.126.020,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				90,327220	903.272,20	0,36 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	500.000	900.000	400.000		92,284150	461.420,75	0,18 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	1.300.000				87,781530	1.141.159,89	0,46 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	1.600.000				88,259370	1.412.149,92	0,56 %
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/2 11/09/32	EUR	300.000	300.000			101,249840	303.749,52	0,12 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	1.000.000	1.000.000			86,691780	866.917,80	0,35 %
Anleihen fix		SK4000018958	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/8 04/21/36	EUR	4.300.000				65,848000	2.831.464,00	1,13 %
Anleihen fix		SK4000019857	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 10/13/51	EUR	2.400.000		1.000.000		53,277000	1.278.648,00	0,51 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	1.800.000				88,907660	1.600.337,88	0,64 %
Anleihen fix		FR0014004GE5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/4 07/08/27	EUR	300.000	300.000			86,365950	259.097,85	0,10 %
Anleihen fix		FR001400AO22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/2 05/30/25	EUR	600.000	600.000			96,919350	581.516,10	0,23 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	600.000		300.000		97,702690	586.216,14	0,23 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	900.000	900.000			102,060000	918.540,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	350.000	350.000			95,347270	333.715,45	0,13 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.600.000		500.000		85,417960	1.366.687,36	0,55 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.200.000		300.000		76,486000	917.832,00	0,37 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	800.000	800.000			99,305000	794.440,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	1.000.000				96,570590	965.705,90	0,39 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	1.000.000		500.000		91,377090	913.770,90	0,37 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	400.000		300.000		95,166600	380.666,40	0,15 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	645.000				92,809550	598.621,60	0,24 %
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR	1.000.000	1.000.000			93,849330	938.493,30	0,38 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	450.000	450.000			106,200970	477.904,37	0,19 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	500.000				80,120380	400.601,90	0,16 %
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR	1.500.000		500.000		77,505270	1.162.579,05	0,46 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	1.400.000				85,771470	1.200.800,58	0,48 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	500.000		700.000		92,638390	463.191,95	0,19 %
Anleihen fix		FR0013252228	UNEDIC UNEDIC 1 1/2 04/20/32	EUR	2.100.000		1.000.000		88,007000	1.848.147,00	0,74 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	2.000.000		500.000		93,235000	1.864.700,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	900.000		300.000		92,982990	836.846,91	0,33 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	1.900.000		1.400.000		73,111000	1.389.109,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	800.000		200.000		89,673790	717.390,32	0,29 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.000.000		1.000.000		96,117000	961.170,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR	400.000		400.000		88,394050	353.576,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	900.000		300.000		96,873280	871.859,52	0,35 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										247.677.905,30	99,03 %
Summe Wertpapiervermögen										247.677.905,30	99,03 %
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-30				117,110000	66.600,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20230308	EURO-BUND FUTURE Mar23 RXH3	EUR	-4				136,700000	13.937,12	0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20230308	EURO-BUXL 30Y BND Mar23 UBH3	EUR	-30				144,560000	531.000,00	0,21 %
Anleihenfutures		FGBS20230308	EURO-SCHATZ FUT Mar23 DUH3	EUR	-15				105,685000	13.125,00	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										624.662,12	0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						612.626,93	0,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										612.626,93	0,24 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.370.043,10	0,55 %
Summe Abgrenzungen										1.370.043,10	0,55 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-191.985,16	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-191.985,16	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										250.093.252,28	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000996681	R	Ausschüttung	EUR	70,47	809.506,501
AT0000A1TM64	RZ	Ausschüttung	EUR	83,87	8.069,140
AT0000805445	R	Thesaurierung	EUR	120,87	960.113,402
AT0000A1TM56	RZ	Thesaurierung	EUR	88,59	28.943,732
AT0000A0EYE4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	149,50	55.879,103
AT0000A0R097	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	135,89	10.166,237
AT0000785308	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	143,83	440.243,726
AT0000A1TM72	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,38	7.610,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2023
ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	1.500.000
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	8.500.000
ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	1.000.000
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	6.500.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	6.000.000
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	10.000.000
DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.000.000
IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	10.000.000
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	1.500.000

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		XS2537251170	AXA SA AXASA 3 3/4 10/12/30	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2545206166	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 3/8 10/14/29	EUR	900.000	900.000
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP BAC 2.824 04/27/33	EUR	1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	1.500.000	5.000.000
Anleihen fix		IT0005177909	BUONI POLIENALI DEL TES BTPS 2 1/4 09/01/36	EUR		4.500.000
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR		2.500.000
Anleihen fix		XS2264712436	CLEARSTREAM BANKING AG DBOERS 0 12/01/25	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2233155345	COCA-COLA CO/THE KO 0.8 03/15/40	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE000C245W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		XS0933540527	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 2 3/8 05/22/23	EUR		1.300.000
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2345982362	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 01/05/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1441837546	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 7/8 07/11/31	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR		3.000.000
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR		3.000.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBAS 0 1/4 04/25/22	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR		4.500.000
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE000A3LBYM2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	930.000	930.000
Anleihen fix		XS1001749289	MICROSOFT CORP MSFT 3 1/8 12/06/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2350621863	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 06/14/26	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2114767457	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 02/10/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		FR0012969038	SANOFI SANFP 1 1/2 09/22/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 11/08/31	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR	400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS1985806600	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 3/8 04/25/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR		700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A3MQS72	VONOVIA SE ANNGR 2 3/8 03/25/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 07/03/24	EUR			2.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

17,40 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 43.510.386,71 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 17,57 %

Zum Stichtag 31.01.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2023	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	1.500.000	1.581.746,72	0,63 %
DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.000.000	2.120.141,88	0,85 %
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	10.000.000	9.253.884,68	3,70 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	6.000.000	5.086.173,00	2,03 %
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	6.500.000	4.767.568,00	1,91 %
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	8.500.000	8.075.110,60	3,23 %
ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	1.000.000	853.825,38	0,34 %
ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	LISTED	EUR	Anleihen	NCG Banco SA	aa	1.500.000	1.290.149,99	0,52 %
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	10.000.000	9.422.667,12	3,77 %
IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	LISTED	EUR	Anleihen	Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza SpA	aa	1.400.000	1.059.119,34	0,42 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2023	Kurswert in Portfoliowährung
DE000A2E4X14	LAND THUERINGEN THRGN 0 1/2 03/02/27	LISTED	EUR	Anleihen	Land Thueringen	aaa	15.000.000	13.630.200,00
DE000A2G8W65	FREIE HANSESTADT BREMEN BREMEN 1 05/27/39	LISTED	EUR	Anleihen	State of Bremen	aaa	12.000.000	8.762.040,00
US168863CA49	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/8 01/21/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	11.000.000	9.716.261,90
XS1310934382	WELLS FARGO & COMPANY WFC 2 04/27/26	LISTED	EUR	Anleihen	Wells Fargo & Co	a	3.800.000	3.591.428,64
XS2124965299	DIB SUKUK LTD DIBUH 2.95 01/16/26	LISTED	USD	Anleihen	DIB Sukuk Ltd	a	27.900.000	24.223.118,53
XS2486589596	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3.019 06/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	HSBC Holdings PLC	a	3.000.000	2.896.502,40

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 64.456,73 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	28.322.787,43
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.216.725,13

- 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, Positionsgrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 28.11.2022 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 09.08.2022 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

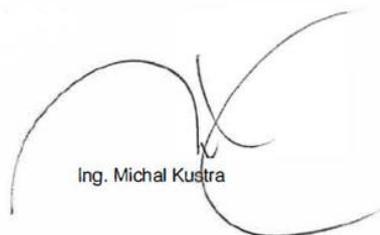
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 16. Mai 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Euro-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, 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. Januar 2023 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, 17. Mai 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung 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 Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte Anleihen.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 75 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 2,50 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KESSt-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-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.

Ertragsverwendung 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 Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

Jedenfalls ist ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 0,75 vH des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ (Mindestveranlagung EUR 500.000,—) bzw.
- bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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