

# Raiffeisen-§ 14-MixLight

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.09.2020 – 31.08.2021

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten .....  | 3  |
| Fondscharakteristik .....  | 3  |
| Rechtlicher Hinweis .....  | 4  |
| Fondsdetails .....   | 5  |
| Umlaufende Anteile .....   | 5  |
| Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung .....   | 6  |
| Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....   | 6  |
| Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....  | 7  |
| Fondsergebnis in EUR .....   | 8  |
| A. Realisiertes Fondsergebnis .....  | 8  |
| B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....   | 8  |
| C. Ertragsausgleich .....  | 9  |
| Kapitalmarktbericht .....  | 10 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....  | 11 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....  | 12 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021 .....   | 13 |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....   | 16 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR<br>(Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ..... | 17 |
| Bestätigungsvermerk .....  | 20 |
| Steuerliche Behandlung .....   | 23 |
| Fondsbestimmungen .....  | 24 |
| Anhang .....   | 30 |

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

## Allgemeine Fondsdaten

| ISIN         | Tranche                         | Ertragstyp    | Währung | Auflegedatum |
|--------------|---------------------------------|---------------|---------|--------------|
| AT0000A1KV39 | Raiffeisen-§ 14-MixLight (I) A  | Ausschüttung  | EUR     | 02.05.2016   |
| AT0000726914 | Raiffeisen-§ 14-MixLight (R) A  | Ausschüttung  | EUR     | 01.12.2000   |
| AT0000A1U7T4 | Raiffeisen-§ 14-MixLight (RZ) A | Ausschüttung  | EUR     | 03.04.2017   |
| AT0000726807 | Raiffeisen-§ 14-MixLight (R) T  | Thesaurierung | EUR     | 01.12.2000   |
| AT0000A1U7S6 | Raiffeisen-§ 14-MixLight (RZ) T | Thesaurierung | EUR     | 03.04.2017   |

## Fondscharakteristik

|  |  |
|--|--|
| Fondswährung   | EUR  |
| Rechnungsjahr  | 01.09. – 31.08.  |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-<br>veranlagungstag | 15.11.   |
| Fondsbezeichnung   | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)   |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds                      | I-Tranche (EUR): 0,500 %<br>R-Tranche (EUR): 1,000 %<br>RZ-Tranche (EUR): 0,500 %  |
| max. Verwaltungsgebühr der Subfonds                        | 2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)  |
| Depotbank  | Raiffeisen Bank International AG   |
| Verwaltungsgesellschaft                                    | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement  | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.   |
| Abschlussprüfer  | KPMG Austria GmbH  |

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### 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-§ 14-MixLight für das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

|   | 31.08.2019     | 31.08.2020        | 31.08.2021        |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR   | 119.565.245,17 | 127.037.411,45    | 145.878.709,65    |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV39) in EUR   | 108,02         | 104,63            | 111,97            |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV39) in EUR       | 111,26         | 107,77            | 111,97            |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000726914) in EUR   | 105,17         | 101,11            | 107,66            |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000726914) in EUR       | 108,33         | 104,14            | 107,66            |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7T4) in EUR  | 104,82         | 101,17            | 108,17            |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7T4) in EUR      | 104,82         | 101,17            | 108,17            |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000726807) in EUR  | 159,91         | 156,64            | 168,46            |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000726807) in EUR      | 164,71         | 161,34            | 168,46            |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7S6) in EUR | 106,31         | 104,53            | 112,92            |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7S6) in EUR     | 106,31         | 104,53            | 112,92            |
|   |                | <b>16.11.2020</b> | <b>15.11.2021</b> |
| Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR                                   |                | 1,0500            | 2,7100            |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR                                   |                | 1,0100            | 1,9500            |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR                                  |                | 1,1000            | 1,9600            |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR                                     |                | 0,0000            | 0,8445            |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR                                    |                | 0,0495            | 0,7503            |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR                              |                | 0,0000            | 4,5497            |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR                             |                | 0,1353            | 3,3998            |

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

## Umlaufende Anteile

|                                  | Umlaufende Anteile<br>am 31.08.2020 | Absätze    | Rücknahmen  | Umlaufende Anteile<br>am 31.08.2021 |
|----------------------------------|-------------------------------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000A1KV39 (I) A               | 167.000,118                         | 855,590    | -10.350,000 | 157.505,708                         |
| AT0000726914 (R) A               | 524.337,341                         | 37.679,583 | -46.662,988 | 515.353,936                         |
| AT0000A1U7T4 (RZ) A              | 11.313,973                          | 5.478,623  | -75,000     | 16.717,596                          |
| AT0000726807 (R) T               | 294.166,225                         | 59.688,639 | -13.287,065 | 340.567,799                         |
| AT0000A1U7S6 (RZ) T              | 89.151,069                          | 32.729,992 | -1.676,710  | 120.204,351                         |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile</b> |                                     |            |             | <b>1.150.349,390</b>                |

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

| <b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV39)</b>   |             |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 104,63      |
| Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 105,07) in Höhe von EUR 1,0500, entspricht 0,009993 Anteilen |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 111,97      |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009993 x 111,97)                                     | 113,09      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 8,46        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>8,08</b> |
| <b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000726914)</b>   |             |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 101,11      |
| Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 101,44) in Höhe von EUR 1,0100, entspricht 0,009957 Anteilen |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 107,66      |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009957 x 107,66)                                     | 108,73      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 7,62        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>7,54</b> |
| <b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7T4)</b>  |             |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 101,17      |
| Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 101,51) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,010836 Anteilen |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 108,17      |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010836 x 108,17)                                     | 109,34      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 8,17        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>8,08</b> |
| <b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000726807)</b>  |             |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 156,64      |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 168,46      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 11,82       |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>7,55</b> |
| <b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7S6)</b>   |             |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR   | 104,53      |
| Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 105,97) in Höhe von EUR 0,0495, entspricht 0,000467 Anteilen   |             |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR   | 112,92      |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000467 x 112,92)                                       | 112,97      |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil   | 8,44        |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>   | <b>8,08</b> |

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die 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

|   |               |                       |
|---|---------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen am 31.08.2020 (1.085.968,726 Anteile)</b>                                    |               | <b>127.037.411,45</b> |
| Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,0500 x 167.355,118 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV39)) |               | -175.722,87           |
| Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,0100 x 525.348,275 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000726914)) |               | -530.601,76           |
| Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,1000 x 11.528,456 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7T4)) |               | -12.681,30            |
| Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,0495 x 92.082,068 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7S6))  |               | -4.558,06             |
| Ausgabe von Anteilen  | 17.642.355,72 |                       |
| Rücknahme von Anteilen  | -8.272.846,21 |                       |
| Anteiliger Ertragsausgleich   | -22.509,29    | 9.347.000,22          |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>   |               | <b>10.217.861,97</b>  |
| <b>Fondsvermögen am 31.08.2021 (1.150.349,390 Anteile)</b>                                    |               | <b>145.878.709,65</b> |

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

| <b>Ordentliches Fondsergebnis</b>                                    |                     |
|--|---------------------|
| <b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                                   |                     |
| Zinserträge  | 130,97              |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)                       | -28.717,65          |
| Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen) | 789.689,01          |
| Dividendenergebnis aus Subfonds                                      | 33.416,61           |
| Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)                                 | 7,98                |
|  | <b>794.526,92</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>  |                     |
| Verwaltungsgebühren  | -579.076,28         |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle                       | -18.422,67          |
| Abschlussprüferkosten  | -4.253,79           |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung                   | -900,00             |
| Depotgebühr  | -5.898,48           |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten  | -1.027,40           |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister                        | -3.057,90           |
|  | <b>-612.636,52</b>  |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>           | <b>181.890,40</b>   |
| <b>Realisiertes Kursergebnis</b>                                     |                     |
| Ausschüttungsgleiche Erträge   | 2.469.053,62        |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren                                 | 2.933.840,82        |
| Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten                     | 1.112.155,51        |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren                                | -181.965,22         |
| Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten                    | -1.707.302,99       |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>            | <b>4.625.781,74</b> |
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>           | <b>4.807.672,14</b> |

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b> | 5.387.680,54        |
|   | <b>5.387.680,54</b> |

C. Ertragsausgleich

|  |           |                      |
|--|-----------|----------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | 22.509,29 |                      |
|  |           | <b>22.509,29</b>     |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                      |           | <b>10.217.861,97</b> |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 28.058,51 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte 2021 sehr viel ruhiger. Die Aktienkurse legten dabei bislang fast überall kräftig zu, zumeist im zweistelligen Prozentbereich. Europäische und speziell österreichische Aktien, aber auch US-Aktien zeigten sich mit besonders starken Wertzuwächsen von rund 20 % bis über 30 %. Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen beflügelt sowie die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben. Nennenswerte Ausnahme sind die chinesischen Börsen, die seit Jahresbeginn teilweise sogar im Minus liegen. An den Anleihemärkten kam es vor allem in den USA in den ersten Monaten des Jahres zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern und in etwas geringerem Maße auf die europäischen Anleihemärkte ab. In den letzten Monaten erholten sich die Kurse aber wieder und die Renditen gingen entsprechend zurück. Unternehmensanleihen zeigen für die ersten sieben Monate einen leicht positiven Ertrag; High-Yield-Anleihen sogar einen deutlich positiven. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weisen weiterhin sehr niedrige bis extrem niedrige Renditen auf. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend aus dem vergangenen Jahr heuer fort, die Aufwärtsbewegung verlor in den letzten Monaten aber an Schwung. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen seitwärts bis leicht abwärts. Zur Überraschung vieler Marktteilnehmer legte der US-Dollar heuer gegenüber dem Euro bislang etwas zu, während der japanische Yen nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie lediglich verstärkt und beschleunigt. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge im Finanzsystem haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 16 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf; das ist fast ein Fünftel aller weltweit gehandelten Anleihen. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-§ 14-MixLight schloss den Berichtszeitraum (1. September 2020 – 31. August 2021) mit deutlich positiver Performance ab. Anleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum seitwärts bis leicht positiv, im Aktienbereich konnten deutliche Anstiege verzeichnet werden. Im Anleihebereich wird eine breite Streuung angestrebt. Euro-Staatsanleihen sind in geringem Umfang noch im Fonds enthalten, nachdem dieses Segment in den letzten Jahren kontinuierlich reduziert worden war. Weiters kommen im Berichtszeitraum inflationsindexierte Anleihen, Anleihen aus den Schwellenländern, Unternehmensanleihen und Kurzläufer zum Einsatz. Diese strategische Anleiheallokation bildet die erste aktive Managementstrategie und konnte positiv zum Gesamtergebnis beitragen.

In weiterer Folge wird die Taktische-Asset-Allocation (TAA) im Fonds eingesetzt. Hauptaufgabe der TAA ist die Festsetzung der Aktienquote basierend auf der Marktmeinung der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Im Berichtszeitraum war die TAA im 4. Quartal 2020 mit einer leicht überdurchschnittlichen Aktienquote ausgestattet. Über den Sommer wurde die Aktienquote nochmals angehoben. Durch die erfreuliche Aktienentwicklung trug diese Gewichtung positiv zum Gesamtergebnis bei. Schließlich kommt eine Strategie im Fonds zur Anwendung deren Aufgabe es ist, basierend auf vordefinierten Regeln in negativen Marktphasen rechtzeitig Signale zu liefern, welche zu einer Reduktion von Aktien- und/oder Zinsrisiko führen. Durch die unaufgeregte Entwicklung an den Aktienmärkten wurden hier keine nennenswerten Signale ausgelöst.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart                                       | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR       | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|---|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Exchange-traded-funds                               | OGAW       | EUR     | 7.922.573,06          | 5,43 %                     |
| <b>Summe Exchange-traded-funds</b>                  |            |         | <b>7.922.573,06</b>   | <b>5,43 %</b>              |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG                | OGAW       | EUR     | 116.192.849,64        | 79,65 %                    |
| <b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>   |            |         | <b>116.192.849,64</b> | <b>79,65 %</b>             |
| Investmentzertifikate extern                        | OGAW       | EUR     | 16.457.018,18         | 11,28 %                    |
| Investmentzertifikate extern                        | OGAW       | USD     | 1.475.934,32          | 1,01 %                     |
| <b>Summe Investmentzertifikate extern</b>           |            |         | <b>17.932.952,50</b>  | <b>12,29 %</b>             |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |            |         | <b>142.048.375,20</b> | <b>97,37 %</b>             |
| <b>Derivative Produkte</b>                          |            |         |                       |                            |
| Bewertung Finanzterminkontrakte                     |            |         | 20.865,97             | 0,01 %                     |
| <b>Summe Derivative Produkte</b>                    |            |         | <b>20.865,97</b>      | <b>0,01 %</b>              |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |         |                       |                            |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung     |            |         | 3.111.381,39          | 2,13 %                     |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung     |            |         | 761.857,66            | 0,52 %                     |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |         | <b>3.873.239,05</b>   | <b>2,66 %</b>              |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |         |                       |                            |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |         | -4.641,06             | -0,00 %                    |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |         | <b>-4.641,06</b>      | <b>-0,00 %</b>             |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |         |                       |                            |
| Diverse Gebühren                                    |            |         | -59.129,51            | -0,04 %                    |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |         | <b>-59.129,51</b>     | <b>-0,04 %</b>             |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>                          |            |         | <b>145.878.709,65</b> | <b>100,00 %</b>            |

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart                        | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung  | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs         | Kurswert in EUR       | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------------------------------|------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|
| Exchange-traded-funds                | OGAW       | LU1287023268 | MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 15+Y (D) | EUR     | 15.519            | 1.922                               |  |                  | 277,800000   | 4.311.178,20          | 2,96 %                  |
| Exchange-traded-funds                | OGAW       | LU1459801780 | UBS (LUX) FUND SOLUTIONS ? BLOOMBERG BARCLAYS TIPS 1-10 UCI  | EUR     | 297.381           | 25.020                              |  |                  | 12,144000    | 3.611.394,86          | 2,48 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A255Y2 | R 289-FONDS T  | EUR     | 4.902             | 4.902                               | 30.683                                 |                  | 99,100000    | 485.788,20            | 0,33 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A2L5X0 | R-FACTOR-ESG-USEQUITIES T                                    | EUR     | 39.585            | 39.585                              |  |                  | 124,050000   | 4.910.519,25          | 3,37 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000811815 | RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS T                           | EUR     | 100.994           | 31.185                              | 67.976                                 |                  | 114,120000   | 11.525.435,28         | 7,90 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000613989 | RAIFFEISEN 314 - EURO INFLATION LINKED T                     | EUR     | 874               |                                     |  |                  | 156,240000   | 136.553,76            | 0,09 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A06QE0 | RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II T                          | EUR     | 174.097           | 25.089                              | 9.243                                  |                  | 157,500000   | 27.420.277,50         | 18,80 %                 |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000796412 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T                       | EUR     | 12.995            | 10.758                              | 11.792                                 |                  | 296,160000   | 3.848.599,20          | 2,64 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000636741 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T                        | EUR     | 4.410             | 3.865                               | 14.362                                 |                  | 193,260000   | 852.276,60            | 0,58 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A203L9 | RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T                         | EUR     | 6.809             | 6.809                               | 29.089                                 |                  | 99,650000    | 678.516,85            | 0,47 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A090H8 | RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T             | EUR     | 19.262            | 1.200                               | 2.706                                  |                  | 181,970000   | 3.505.106,14          | 2,40 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A1JU41 | RAIFFEISEN-INCOME (I) T                                      | EUR     | 3.165             | 454                                 | 800                                    |                  | 1.204,430000 | 3.811.645,17          | 2,61 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A0JQU5 | RAIFFEISEN-INFLATION-SHIELD (R) T                            | EUR     | 17.789            | 1.500                               | 1.600                                  |                  | 85,580000    | 1.522.382,62          | 1,04 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000677919 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T                        | EUR     | 945               |                                     |  |                  | 223,840000   | 211.528,80            | 0,15 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A10089 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T                  | EUR     | 23.049            | 2.200                               |  |                  | 113,690000   | 2.620.440,81          | 1,80 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000805387 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T                 | EUR     | 20.174            | 31.534                              | 30.134                                 |                  | 253,780000   | 5.119.751,38          | 3,51 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000805221 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T                         | EUR     | 2.162.086         | 257.057                             | 9.744                                  |                  | 12,720000    | 27.501.733,92         | 18,85 %                 |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000764162 | RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIE (R) T                               | EUR     | 9.734             | 19.599                              | 10.810                                 |                  | 202,180000   | 1.968.020,12          | 1,35 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000764758 | RAIFFEISEN-US-AKTIE (R) T                                    | EUR     | 23.864            | 40.841                              | 23.699                                 |                  | 289,650000   | 6.912.207,60          | 4,74 %                  |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000805429 | RAIFFEISEN-§ 14-RENT (R) T                                   | EUR     | 103.622           | 98.721                              |  |                  | 127,020000   | 13.162.066,44         | 9,02 %                  |
| Investmentzertifikate extern         | OGAW       | LU0528104002 | AB SCV I-EURO EQ PTF-S1E                                     | EUR     | 229.729           | 43.420                              | 43.132                                 |                  | 35,900000    | 8.247.271,10          | 5,65 %                  |
| Investmentzertifikate extern         | OGAW       | LU0248044454 | JPMORGAN FUNDS - JPM EUROLAND EQUITY I (ACC) - EUR           | EUR     | 60.849            | 7.170                               | 10.121                                 |                  | 134,920000   | 8.209.747,08          | 5,63 %                  |
| Investmentzertifikate extern         | OGAW       | LU0332400828 | JPMORGAN FUNDS - JPM EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT C  | USD     | 108.909           | 108.909                             |  |                  | 15,990000    | 1.475.934,32          | 1,01 %                  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>      |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>142.048.375,20</b> | <b>97,37 %</b>          |
| Aktienindex Futures                  |            | FTSP20210909 | TOPIX INDX FUTR Sep21 TPU1 PIT                               | JPY     | -12               |                                     |  |                  | 1.930,000000 | 7.987,64              | 0,01 %                  |
| Aktienindex Futures                  |            | FEM120210917 | MSCI EmgMkt Sep21 MESU1                                      | USD     | -32               |                                     |  |                  | 1.277,900000 | 50.927,93             | 0,03 %                  |
| Anleihenfutures                      |            | FLGR20211229 | LONG GILT FUTURE Dec21 G Z1                                  | GBP     | 2                 |                                     |  |                  | 128,650000   | -839,50               | -0,00 %                 |
| Anleihenfutures                      |            | FTN120211221 | US 10YR NOTE (CBT)Dec21 TYZ1 PIT                             | USD     | 7                 |                                     |  |                  | 133,312500   | 1.853,97              | 0,00 %                  |
| Rohstoffindex Futures                |            | XLXB20210917 | BCOMXAL exA&L XL Sep21 XLEU1                                 | USD     | 36                |                                     |  |                  | 114,380000   | 73.351,64             | 0,05 %                  |

| 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 |
|---|------------|--------------|----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| Währungsfutures                                     |            | 0FEC20210913 | EURO FX CURR FUT Sep21 ECU1 PIT  | USD     | 30                |                                     |  |                  | 1,180170  | -127.320,12           | -0,09 %                 |
| Rendite Futures                                     |            | FTCB20210915 | AUST 10Y BOND FUT Sep21 XMU1 PIT | AUD     | 6                 |                                     |  |                  | 98,825000 | 14.904,41             | 0,01 %                  |
| <b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>     |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | <b>20.865,97</b>      | <b>0,01 %</b>           |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           |                       |                         |
|   |            |              |                                  | EUR     |                   |                                     |  |                  |           | 3.111.381,39          | 2,13 %                  |
|   |            |              |                                  | AUD     |                   |                                     |  |                  |           | 11.636,95             | 0,01 %                  |
|   |            |              |                                  | CAD     |                   |                                     |  |                  |           | 45.948,37             | 0,03 %                  |
|   |            |              |                                  | GBP     |                   |                                     |  |                  |           | 48.751,87             | 0,03 %                  |
|   |            |              |                                  | JPY     |                   |                                     |  |                  |           | 59.354,86             | 0,04 %                  |
|   |            |              |                                  | USD     |                   |                                     |  |                  |           | 596.165,61            | 0,41 %                  |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | <b>3.873.239,05</b>   | <b>2,66 %</b>           |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           |                       |                         |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | -4.641,06             | -0,00 %                 |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | <b>-4.641,06</b>      | <b>-0,00 %</b>          |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           |                       |                         |
| Diverse Gebühren                                    |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | -59.129,51            | -0,04 %                 |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | <b>-59.129,51</b>     | <b>-0,04 %</b>          |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>                          |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |           | <b>145.878.709,65</b> | <b>100,00 %</b>         |

| ISIN         | Ertragstyp |               | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A1KV39 | I          | Ausschüttung  | EUR     | 111,97                     | 157.505,708                 |
| AT0000726914 | R          | Ausschüttung  | EUR     | 107,66                     | 515.353,936                 |
| AT0000A1U7T4 | RZ         | Ausschüttung  | EUR     | 108,17                     | 16.717,596                  |
| AT0000726807 | R          | Thesaurierung | EUR     | 168,46                     | 340.567,799                 |
| AT0000A1U7S6 | RZ         | Thesaurierung | EUR     | 112,92                     | 120.204,351                 |

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet

| Währung              |     | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar  | AUD | 1,616650       |
| Kanadische Dollar    | CAD | 1,485300       |
| Britische Pfund      | GBP | 0,857650       |
| Japanische Yen       | JPY | 129,676900     |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,179900       |

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

| Wertpapierart                        | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                                       | Währung |  | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|--------------------------------------|------------|--------------|---|---------|--|------------------|---------------------|
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A02YY1 | RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T                          | EUR     |  | 23.029           | 40.994              |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000789284 | RAIFFEISEN 308 - EURO EQUITIES T                            | EUR     |  |                  | 11.646              |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000A0FXL8 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T                 | EUR     |  | 2.500            | 13.309              |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000796537 | RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T                           | EUR     |  |                  | 1.629               |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW       | AT0000805486 | RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T                                | EUR     |  | 6.269            | 6.269               |
| Investmentzertifikate extern         | OGAW       | IE0033609615 | AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE | USD     |  | 3.000            | 60.242              |

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

---

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

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).  
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.  
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).  
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 25.11.2021 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 17.08.2021 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Wien, am 15. Dezember 2021

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

  
Mag. Rainer Schnabl

  
Mag. (FH) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustra

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-§ 14-MixLight, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

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

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

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Wien, 16. Dezember 2021

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

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

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-§ 14-MixLight, 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 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)<sup>1</sup> ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds.

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit „sonstigen Vermögenswerten“ im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG jeweils mittelbar über Anteile an Investmentfonds bis zu 70 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt 30 vH des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 vH des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 vH Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 vH des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

---

<sup>1</sup> Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

### **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen nicht erworben werden.

### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen nicht erworben werden.

### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Schuldverschreibungen, die von Deutschland, Frankreich, Italien, Großbritannien, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen indirekt über Veranlagungen in Investmentfonds zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

### **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 20 vH des Fondsvermögens und insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

### **Derivative Instrumente**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Instrumente im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

### **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 Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

## **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

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

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne 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 15. November des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

### **Ertragnisverwendung 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 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Diese Vergütung reduziert sich um jenen Betrag (max. 1,50 vH p.a.), den die Verwaltungsgesellschaft für jene Teile des Fonds, die sie in Anteilen eines von ihr verwalteten Investmentfonds veranlagt hat, an Verwaltungsgebühr in jenem Investmentfonds erhalten hat.

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

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

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

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

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

## Anhang

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg<sup>2</sup>](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg<sup>2</sup>)

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

- |        |           |   |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                              |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG <sup>3</sup> |

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

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

#### HINWEIS

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

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

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

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

<sup>2</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

<sup>3</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

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

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

## Anhang

### Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

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

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