

Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2021 – 31.03.2022

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	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2022	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	18
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	19
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung	25
Fondsbestimmungen	26
Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen	32
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)	32
Anhang	33

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A261K9	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2019
AT0000A261G7	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2019
AT0000A261N3	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2019
AT0000A261J1	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	01.04.2019
AT0000A261F9	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	01.04.2019
AT0000A261M5	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.04.2019
AT0000A261L7	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.04.2019
AT0000A261H5	Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.04.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 %
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 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-PAXetBONUM-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	11.665.394,47	20.350.977,48	21.963.535,47
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A261K9) in EUR	87,19	127,74	137,71
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A261K9) in EUR	90,68	127,74	137,71
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A261G7) in EUR	86,54	126,36	135,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A261G7) in EUR	90,00	126,36	135,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A261N3) in EUR	87,19	128,25	138,26
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A261N3) in EUR	87,19	128,25	138,26
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A261J1) in EUR	87,19	129,13	140,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A261J1) in EUR	90,68	129,13	140,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A261F9) in EUR	86,53	127,41	137,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A261F9) in EUR	89,99	127,41	137,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A261M5) in EUR	87,19	129,16	140,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A261M5) in EUR	87,19	129,16	140,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A261L7) in EUR	87,19	129,68	141,15
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A261L7) in EUR	90,68	129,68	141,15
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A261H5) in EUR	86,54	127,76	138,03
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A261H5) in EUR	90,00	127,76	138,03
		01.06.2021	01.06.2022
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,2800	3,1500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,2600	2,9500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,2800	2,8500
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	1,8072
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	1,5457
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	1,8496
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	9,3416
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	8,3692
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	9,3048
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	11,1986
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	9,9454

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2022
AT0000A261K9 (I) A	35.130,000	0,000	0,000	35.130,000
AT0000A261G7 (R) A	126,500	1.051,933	0,000	1.178,433
AT0000A261N3 (RZ) A	2.401,854	520,020	-17,651	2.904,223
AT0000A261J1 (I) T	85.542,743	13.270,664	-50.802,000	48.011,407
AT0000A261F9 (R) T	18.726,987	7.474,490	-641,648	25.559,829
AT0000A261M5 (RZ) T	3.480,412	3.795,008	-326,618	6.948,802
AT0000A261L7 (I) VTA	4.377,299	1.376,653	-637,460	5.116,492
AT0000A261H5 (R) VTA	8.522,217	28.033,365	-3.243,171	33.312,411
Gesamt umlaufende Anteile				158.161,597

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A261K9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	127,74
Ausschüttung am 01.06.2021 (errechneter Wert: EUR 130,59) in Höhe von EUR 1,2800, entspricht 0,009802 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	137,71
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009802 x 137,71)	139,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,86
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A261G7)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	126,36
Ausschüttung am 01.06.2021 (errechneter Wert: EUR 129,01) in Höhe von EUR 1,2600, entspricht 0,009767 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	135,19
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009767 x 135,19)	136,51
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,03
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A261N3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	128,25
Ausschüttung am 01.06.2021 (errechneter Wert: EUR 131,12) in Höhe von EUR 1,2800, entspricht 0,009762 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	138,26
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009762 x 138,26)	139,61
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,86
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A261J1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	129,13
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	140,56
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,85
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A261F9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	127,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	137,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,24
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,04

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A261M5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	129,16
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	140,59
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,85
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A261L7)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	129,68
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	141,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,47
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,84
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A261H5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	127,76
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	138,03
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,04

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

Die Anteilswernermittlung 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 31.03.2021 (158.308,012 Anteile)	20.350.977,48
Ausschüttung am 01.06.2021 (EUR 1,2800 x 35.130,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A261K9))	-44.966,40
Ausschüttung am 01.06.2021 (EUR 1,2600 x 519,025 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A261G7))	-653,97
Ausschüttung am 01.06.2021 (EUR 1,2800 x 2.387,599 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A261N3))	-3.056,13
Ausgabe von Anteilen	7.756.423,57
Rücknahme von Anteilen	-8.005.479,84
Anteiliger Ertragsausgleich	115.232,29
Fondsergebnis gesamt	1.795.058,47
Fondsvermögen am 31.03.2022 (158.161,597 Anteile)	21.963.535,47

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-224,88
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	294.019,55
Inländische Dividendenerträge	2.446,86
	296.241,53
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-224.951,66
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-21.259,95
Abschlussprüferkosten	-3.363,78
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.200,00
Depotgebühr	-9.229,70
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-4.008,75
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-305,09
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-4.372,29
Researchkosten	-4.732,36
	-273.423,58
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	22.817,95
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.997.459,99
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-222.815,02
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.774.644,97
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.797.462,92

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	112.629,63
Veränderung der Dividendenforderungen	198,21
	112.827,84

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-115.232,29	
		-115.232,29
Fondsergebnis gesamt		1.795.058,47

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 33.858,94 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die meisten Aktienmärkte präsentierten sich 2021 sehr stark, oftmals mit Wertzuwächsen von 20 % und mehr. Eine markante Ausnahme bildeten etliche Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika. Das 1. Quartal 2022 hielt deutlich schwierigeres Fahrwasser bereit. Sorgen über die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen und die Themen Inflation und Zinsanhebungen belasteten Aktien und Anleihemärkte weltweit. Die ohnehin schon hohen Inflationsraten dürften durch den militärischen Konflikt in der Ukraine sowie Sanktionen und Gegensanktionen weiter angefacht werden. Das und die deutlich veränderte Rhetorik der US-Notenbank sorgten für kräftig anziehende Anleiherenditen und stark rückläufige Anleihekurse. In der Eurozone war diese Bewegung nicht ganz so ausgeprägt wie in den USA, aber dennoch ebenfalls sehr signifikant. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) wird ihre Geldpolitik möglicherweise sehr viel schneller straffen als noch bis vor kurzem erwartet wurde. Ob sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur aber tatsächlich im derzeit eingepreisten Ausmaß tun wird bzw. kann, ist ungewiss. Unternehmensanleihen hoher und niedriger Bonitäten vollzogen den Renditeanstieg weitgehend mit und hinzu kamen steigende Risikoaufschläge. Noch stärker litten etliche Schwellenländeranleihen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung wird in Kürze stark abnehmen oder ganz wegfallen. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend fast das gesamte Jahr 2021 hindurch fort, korrigierten dann etwas und waren zuletzt erneut stark im Aufwind. Der Ölpreis verzeichnet hohe Schwankungen, mit einer insgesamt aber weiterhin klar aufwärts gerichteten Tendenz. Die Preise für Edelmetalle veränderten sich 2021 per Saldo hingegen kaum; sie zogen zuletzt aber auch etwas stärker an. Der US-Dollar legte auch im 1. Quartal weiter zu, nachdem er gegen den Euro im abgelaufenen Jahr bereits um über 7 % gestiegen war. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kauften bzw. kaufen die dortigen Zentralbanken noch immer in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie verstärkt und beschleunigt. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts steigender Inflationsraten heben inzwischen die Notenbanken in etlichen Ländern die Zinsen an. Auch die US-Notenbank hat eine erste Zinsanhebung vorgenommen und eine ganze Reihe weiterer Zinsschritte in diesem Jahr angedeutet. Sie hat zudem ihre Anleihekäufe beendet und könnte ihre Anleihebestände möglicherweise schon bald reduzieren. Offen ist, wie die Notenbanken in den USA, der Eurozone und Japan reagieren werden, falls die Inflationsraten trotz der Zinsanhebungen dauerhaft über ihren Zielwerten verharren. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben sie deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief, aber bei weitem nicht mehr so extrem niedrig wie noch vor einem Jahr. Das Volumen der Anleihen, die negative Nominalrenditen aufweisen, ist drastisch geschrumpft. Die insgesamt weiterhin sehr niedrigen Anleiherenditen stellen gleichwohl nach wie vor eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie unterstützen zugleich weiterhin die Aktienkurse. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in historisch beispiellosem Umfang haben Regierungen und Notenbanken versucht, die volkswirtschaftlichen Verwerfungen der Pandemie abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Die riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken und vermutlich durch weitere Fiskalprogramme gegen den Klimawandel ergänzt bzw. ersetzt werden. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Corona-Pandemie und der zu Beginn des Jahres 2022 eskalierende Ukraine-Russlandkonflikt konnte den internationalen Börsen im Berichtszeitraum wenig anhaben. Der Weltaktienindex stieg deutlich und auch der Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien zeigte eine erfreuliche Entwicklung. Die Fortschritte in der Pandemieentwicklung, sowie die Maßnahmen der Zentralbanken und fiskalische Anreize stützten die Risikobereitschaft der Anleger. Mit der einsetzenden Inflation verschob sich in der 2. Hälfte des Berichtszeitraumes die Sektorenpräferenz der Anleger. Grundstofftitel und Energie- und Rohölwerte waren zuletzt deutlich im Aufwind. Der Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien konnte in diesem Umfeld eine deutlich positive absolute Entwicklung ausweisen. Auf Sektorebene war vor allem der Energiesektor gefolgt von Gesundheit, IT und Grundstoffen sehr stark. Auf Einzeltitelebene waren die Titel von Nvidia, Verbund, Eli Lilly besonders positiv. Der Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien investiert weiterhin in attraktiv bewertete Unternehmen mit stabilen Bilanzen und langfristig orientierten, wachstumsträchtigen Geschäftsmodellen, die den ethischen Kriterien der österreichischen Bischofskonferenz und auch den nachhaltigen Kriterien von Raiffeisen Capital Management GmbH entsprechen.

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
Aktien		AUD	303.698,44	1,38 %
Aktien		CAD	720.332,96	3,28 %
Aktien		CHF	821.075,84	3,74 %
Aktien		DKK	792.392,86	3,61 %
Aktien		EUR	5.743.798,95	26,15 %
Aktien		GBP	239.467,82	1,09 %
Aktien		JPY	814.438,09	3,71 %
Aktien		NOK	204.150,78	0,93 %
Aktien		SEK	181.436,55	0,83 %
Aktien		USD	11.515.623,12	52,43 %
Summe Aktien			21.336.415,41	97,14 %
Summe Wertpapiervermögen			21.336.415,41	97,14 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			626.898,85	2,85 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			626.898,85	2,85 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-68,93	-0,00 %
Dividendenforderungen			28.910,12	0,13 %
Summe Abgrenzungen			28.841,19	0,13 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-28.619,97	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-28.619,97	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			21.963.535,47	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000TSL2	TELSTRA CORP LTD TLS	AUD	115.530		23.790		3,900000	303.698,44	1,38 %
Aktien		CA0213611001	ALTAGAS LTD ALA	CAD	20.770	25.000	4.230		28,160000	420.794,42	1,92 %
Aktien		CA8849037095	THOMSON REUTERS CORP TRI	CAD	3.060	3.700	640		136,060000	299.538,54	1,36 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	85				3.827,000000	315.912,40	1,44 %
Aktien		CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN	CHF	240	250	10		1.142,000000	266.174,61	1,21 %
Aktien		CH0126881561	SWISS RE AG SREN	CHF	2.770		630		88,840000	238.988,83	1,09 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	4.980	6.000	1.020		458,000000	306.657,26	1,40 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	1.720	2.100	380		822,000000	190.089,74	0,87 %
Aktien		DK0060252690	PANDORA A/S PNDORA	DKK	3.350	4.000	650		656,400000	295.645,86	1,35 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	2.100	470	370		159,400000	334.740,00	1,52 %
Aktien		IT0004056880	AMPLIFON SPA AMP	EUR	8.200	9.750	1.550		40,610000	333.002,00	1,52 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	480	600	120		622,200000	298.656,00	1,36 %
Aktien		IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI G	EUR	14.930	18.000	3.070		20,120000	300.391,60	1,37 %
Aktien		FR0000120628	AXA SA CS	EUR	12.500		2.560		26,530000	331.625,00	1,51 %
Aktien		DE000A1DAHI0	BRENTTAG SE BNR	EUR	4.110	5.000	890		73,960000	303.975,60	1,38 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	2.010	2.400	390		200,300000	402.603,00	1,83 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	6.000	360	1.150		44,290000	265.740,00	1,21 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	9.620		2.030		31,585000	303.847,70	1,38 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	2.870		630		88,460000	253.880,20	1,16 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	10.330	2.000	2.170		29,150000	301.119,50	1,37 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	65.750	6.000	13.560		5,035000	331.051,25	1,51 %
Aktien		NL0000379121	RANDSTAD NV RAND	EUR	3.810		770		58,620000	223.342,20	1,02 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	2.110		390		102,060000	215.346,60	0,98 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	1.910		390		130,020000	248.338,20	1,13 %
Aktien		BE0003717312	SOFINA SOF	EUR	960	1.200	240		336,000000	322.560,00	1,47 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	5.840		1.160		39,660000	231.614,40	1,05 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	10.820	13.000	2.180		29,110000	314.970,20	1,43 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	3.730		770		93,350000	348.195,50	1,59 %
Aktien		DE000ZAL1111	ZALANDO SE ZAL	EUR	1.600	1.983	383		49,250000	78.800,00	0,36 %
Aktien		GB0033195214	KINGFISHER PLC KGF	GBP	76.580		15.740		2,650000	239.467,82	1,09 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	7.020		1.410		4.600,000000	237.051,35	1,08 %

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
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	7.970		1.660		4.128,000000	241.515,77	1,10 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	2.770		520		9.041,000000	183.841,57	0,84 %
Aktien		JP3942600002	YAMAHA CORP 7951	JPY	3.800		770		5.450,000000	152.029,40	0,69 %
Aktien		NO0010063308	TELENOR ASA TEL	NOK	15.110		3.080		129,300000	204.150,78	0,93 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	8.400	1.300	1.680		223,100000	181.436,55	0,83 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	1.360		260		151,430000	184.463,97	0,84 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	1.000	1.000			338,460000	303.157,33	1,38 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	580		130		460,060000	239.002,91	1,09 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	3.000	3.000			119,220000	320.354,70	1,46 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	170		10		2.838,770000	432.254,83	1,97 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	2.200		400		189,760000	373.928,08	1,70 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	4.800	470	890		135,800000	583.850,60	2,66 %
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD	5.930		1.270		51,840000	275.347,04	1,25 %
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD	1.080		250		211,030000	204.140,27	0,93 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	800	930	130		631,090000	452.211,92	2,06 %
Aktien		US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CMG	USD	40	250	210		1.574,090000	56.396,26	0,26 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	1.050		250		209,570000	197.096,60	0,90 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	7.000	8.160	1.160		47,810000	299.762,64	1,36 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	1.530		270		289,890000	397.269,65	1,81 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	920		140		308,460000	254.183,53	1,16 %
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD	12.120		2.550		38,840000	421.640,74	1,92 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	6.000	1.090	1.020		51,430000	276.393,93	1,26 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	4.950		1.020		67,000000	297.057,64	1,35 %
Aktien		US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC LULU	USD	1.050	1.300	250		376,920000	354.486,09	1,61 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	2.140		500		171,840000	329.381,16	1,50 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	300		10		1.405,740000	377.734,78	1,72 %
Aktien		US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B TAP	USD	5.870		1.160		54,300000	285.495,10	1,30 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	2.550		510		120,750000	275.796,05	1,26 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	3.600	4.250	1.650		276,900000	892.865,78	4,07 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	2.300	2.800	500		187,330000	385.918,76	1,76 %
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD	1.970		390		190,730000	336.547,18	1,53 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	2.110	300	390		154,390000	291.784,59	1,33 %
Aktien		US7611521078	RESMED INC RMD	USD	1.640		370		249,010000	365.781,18	1,67 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	1.976	1.166	140		418,950000	741.497,78	3,38 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	1.500	460	260		214,940000	288.781,41	1,31 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	2.000	470	370		187,450000	335.796,50	1,53 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	1.240		260		223,950000	248.733,04	1,13 %
Aktien		US95040Q1040	WELLTOWER INC WELL	USD	4.980	6.000	1.020		97,860000	436.511,08	1,99 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										21.336.415,41	97,14 %
Summe Wertpapiervermögen										21.336.415,41	97,14 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										626.898,85	2,85 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-68,93	-0,00 %
Dividendenforderungen										28.910,12	0,13 %
Summe Abgrenzungen										28.841,19	0,13 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-28.619,97	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-28.619,97	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										21.963.535,47	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A261K9	I Ausschüttung	EUR	137,71	35.130,000
AT0000A261G7	R Ausschüttung	EUR	135,19	1.178,433
AT0000A261N3	RZ Ausschüttung	EUR	138,26	2.904,223
AT0000A261J1	I Thesaurierung	EUR	140,56	48.011,407
AT0000A261F9	R Thesaurierung	EUR	137,65	25.559,829
AT0000A261M5	RZ Thesaurierung	EUR	140,59	6.948,802
AT0000A261L7	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	141,15	5.116,492
AT0000A261H5	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	138,03	33.312,411

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,483600
Kanadische Dollar	CAD 1,389950
Schweizer Franken	CHF 1,029700
Dänische Krone	DKK 7,437750
Britische Pfund	GBP 0,847450
Japanische Yen	JPY 136,223650
Norwegische Krone	NOK 9,570000
Schwedische Kronen	SEK 10,328900
Amerikanische Dollar	USD 1,116450

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
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	100	640
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF		750
Aktien		DK0010181759	CARLSBERG AS-B CARLB	DKK		2.060
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	1.220	3.000
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	400	2.810
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR		15.430
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP		49.100

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP			13.250
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP			26.000
Aktien		SE0014684528	KINNEVIK AB - B KINVB	SEK			10.130
Aktien		SE0015810247	KINNEVIK AB - B KINVB	SEK		10.130	10.130
Aktien		SE0015797600	KINNEVIK AB-B-RED KINVILB	SEK		10.130	10.130
Aktien		US0865161014	BEST BUY CO INC BBY	USD			2.850
Aktien		US0997241064	BORGWARNER INC BWA	USD			8.840
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD		400	1.590
Aktien		BMG475671050	IHS MARKIT LTD INFO	USD		5.000	5.000
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD			2.630
Aktien		US5502411037	LUMEN TECHNOLOGIES INC LUMN	USD			27.910
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD		2.000	2.000
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD		620	5.000
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD			1.830
Aktien		US92276F1003	VENTAS INC VTR	USD			6.310
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD			4.930

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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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, 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 20. Juli 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Rainer Schnabl



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, 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. März 2022 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, 21. Juli 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien, 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 auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt wird. Dabei wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Zusätzlich werden im Zuge der Emittenten- und Einzeltitelauswahl die ethischen Kriterien entsprechend der Richtlinie Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (Kurzname FinAnKo) in der jeweils geltenden Fassung eingehalten.

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 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, 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 ausschließlich 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.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden.

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

Nicht anwendbar.

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 5 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. April bis zum 31. März.

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

Jedenfalls ist ab 1. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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.

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 1. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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.

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 1. Juni 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.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Der Fonds berücksichtigt im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG, kurz für Environment, Social, Governance, verwirklicht. Dadurch wird die Nachhaltigkeit auf breiter Basis gefördert.

Im Detail siehe Abschnitt II / Punkt 13.1 des Prospekts.

Verpflichtende Angaben gemäß Art. 6 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung)

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Messung durch Raiffeisen-ESG-Score

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Research-quellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Score‘. Der Raiffeisen-ESG-Score wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche. Raiffeisen-ESG-Score zum Ende des Rechnungsjahres: 71,8

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