

Raiffeisen-Rent-Flexibel

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.08.2023 – 31.07.2024

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.....	9
Fondsergebnis in EUR.....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	10
C. Ertragsausgleich.....	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024.....	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	18
Bestätigungsvermerk.....	20
Steuerliche Behandlung.....	22
Fondsbestimmungen.....	23
Anhang	29

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Wäh- rung	Aufliedatum
AT0000A0QQ15	Raiffeisen-Rent-Flexibel (I) A	Ausschüttung	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ80	Raiffeisen-Rent-Flexibel (S) A	Ausschüttung	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ49	Raiffeisen-Rent-Flexibel (R) A	Ausschüttung	EUR	31.08.2011
AT0000A1TMF2	Raiffeisen-Rent-Flexibel (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A0QQ23	Raiffeisen-Rent-Flexibel (I) T	Thesaurierung	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ56	Raiffeisen-Rent-Flexibel (R) T	Thesaurierung	EUR	31.08.2011
AT0000A1TME5	Raiffeisen-Rent-Flexibel (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0QQ31	Raiffeisen-Rent-Flexibel (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ64	Raiffeisen-Rent-Flexibel (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	31.08.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,360 % S-Tranche (EUR): 1,440 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv 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-Rent-Flexibel für das Rechnungsjahr vom 01.08.2023 bis 31.07.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	227.661.863,03	207.904.433,47	205.761.331,54
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR	96,31	95,89	99,40
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR	96,31	95,89	99,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR	81,70	80,39	81,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR	81,70	80,39	81,69
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR	92,72	91,98	95,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR	92,72	91,98	95,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR	90,17	89,78	93,07
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR	90,17	89,78	93,07
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR	112,94	113,61	118,97
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR	112,94	113,61	118,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR	109,08	109,33	114,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR	109,08	109,33	114,08
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR	94,23	94,78	99,25
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR	94,23	94,78	99,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR	118,63	119,33	124,96
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR	118,63	119,33	124,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR	113,39	113,65	118,58
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR	113,39	113,65	118,58
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMG0) in EUR	95,08	95,64	- ¹
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMG0) in EUR	95,08	95,64	- ¹
		02.10.2023	01.10.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,9600	0,9900
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,0700	0,1500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,9200	0,9500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,9000	0,9300
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,6640
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,2358
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,5540
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	0,6977
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,2451
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,0000	- ¹

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.08.2023	0,0700
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.09.2023	0,0700
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.11.2023	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.12.2023	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.01.2024	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.02.2024	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.03.2024	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.04.2024	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.05.2024	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.06.2024	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.07.2024	0,1500

1 Per 30. November 2023 wurde die Vollthesaurierende RZ-Tranche aufgelöst.

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.07.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2024
AT0000A0QQ15 (I) A	146.550,693	5.247,953	0,000	151.798,646
AT0000A0QQ80 (S) A	164.343,202	1.082,232	-23.964,417	141.461,017
AT0000A0QQ49 (R) A	260.949,466	4.637,359	-19.662,780	245.924,045
AT0000A1TMF2 (RZ) A	102.250,517	5.516,756	-7.469,078	100.298,195
AT0000A0QQ23 (I) T	9.446,000	25,486	0,000	9.471,486
AT0000A0QQ56 (R) T	879.130,805	75.212,084	-75.730,099	878.612,790
AT0000A1TME5 (RZ) T	221.096,012	17.594,908	-32.947,657	205.743,263
AT0000A0QQ31 (I) VTA	3.645,148	2.429,169	-4.301,463	1.772,854
AT0000A0QQ64 (R) VTA	254.002,259	5.794,877	-53.938,492	205.858,644
AT0000A1TMG0 (RZ) VTA	10,000	0,000	-10,000	- ¹
Gesamt umlaufende Anteile				1.940.940,940

1 Per 30. November 2023 wurde die Vollthesaurierende RZ-Tranche aufgelöst.

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,89
Ausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 93,70) in Höhe von EUR 0,9600, entspricht 0,010245 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,40
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0102 x 99,40)	100,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,53
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,72
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	80,39
Zwischenausschüttung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 80,31) in Höhe von EUR 0,0700, entspricht 0,000872 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.09.2023 (errechneter Wert: EUR 79,84) in Höhe von EUR 0,0700, entspricht 0,000877 Anteilen	
Ausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 79,00) in Höhe von EUR 0,0700, entspricht 0,000886 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.11.2023 (errechneter Wert: EUR 78,68) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001906 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.12.2023 (errechneter Wert: EUR 80,45) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001865 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (errechneter Wert: EUR 82,46) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001819 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.02.2024 (errechneter Wert: EUR 81,94) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001831 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.03.2024 (errechneter Wert: EUR 81,43) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001842 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (errechneter Wert: EUR 81,94) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001831 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.05.2024 (errechneter Wert: EUR 80,68) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001859 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 03.06.2024 (errechneter Wert: EUR 80,37) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001866 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.07.2024 (errechneter Wert: EUR 80,84) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001856 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	81,69
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0019 x 1,0019 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0018 x 1,0019 x 1,0019 x 1,0019 x 81,69)	83,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,60
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,98
Ausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 89,82) in Höhe von EUR 0,9200, entspricht 0,010243 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	95,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0102 x 95,00)	95,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,34

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,78
Ausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 87,73) in Höhe von EUR 0,9000, entspricht 0,010259 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,07
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0103 x 93,07)	94,02
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,24
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,73
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	113,61
Auszahlung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 112,15) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	118,97
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,00 x 118,97)	118,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,72
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	109,33
Auszahlung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 107,85) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,08
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,00 x 114,08)	114,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,75
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,34
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,78
Auszahlung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 93,56) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,25
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,00 x 99,25)	99,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,47
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,72
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,33
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	124,96
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,63
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,72

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	113,65
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	118,58
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,34
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMG0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,64
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (30.11.2023) in EUR	96,23
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,59
Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (30.11.2023) in %	0,62

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 Jahresperformanzenwerte 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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.07.2023 (2.041.424,102 Anteile)	207.904.433,47
Ausschüttung am 02.10.2023 (EUR 0,9600 x 146.550,693 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15))	-140.688,67
Zwischenausschüttung am 01.08.2023 (EUR 0,0700 x 164.280,943 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-11.499,67
Zwischenausschüttung am 01.09.2023 (EUR 0,0700 x 163.012,592 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-11.410,88
Ausschüttung am 02.10.2023 (EUR 0,0700 x 160.301,999 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-11.221,14
Zwischenausschüttung am 02.11.2023 (EUR 0,1500 x 155.782,937 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-23.367,44
Zwischenausschüttung am 01.12.2023 (EUR 0,1500 x 153.859,859 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-23.078,98
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (EUR 0,1500 x 152.607,486 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-22.891,12
Zwischenausschüttung am 01.02.2024 (EUR 0,1500 x 151.247,637 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-22.687,15
Zwischenausschüttung am 01.03.2024 (EUR 0,1500 x 149.774,242 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-22.466,14
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (EUR 0,1500 x 146.931,875 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-22.039,78
Zwischenausschüttung am 02.05.2024 (EUR 0,1500 x 146.043,058 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-21.906,46
Zwischenausschüttung am 03.06.2024 (EUR 0,1500 x 144.601,576 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-21.690,24
Zwischenausschüttung am 01.07.2024 (EUR 0,1500 x 143.080,884 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80))	-21.462,13
Ausschüttung am 02.10.2023 (EUR 0,9200 x 256.238,918 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49))	-235.739,80
Ausschüttung am 02.10.2023 (EUR 0,9000 x 100.743,836 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2))	-90.669,45
Ausgabe von Anteilen	12.572.126,21
Rücknahme von Anteilen	-22.786.742,34
Anteiliger Ertragsausgleich	-30.710,28
Fondsergebnis gesamt	8.805.043,53
Fondsvermögen am 31.07.2024 (1.940.940,940 Anteile)	205.761.331,54

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	316.592,35
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	4.068,97
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	344.560,85
Dividendenergebnis aus Subfonds	-17.704,34
	647.517,83
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-60.709,64
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-30.159,93
Abschlussprüferkosten	-9.800,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.400,00
Depotgebühr	-7.240,96
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-7.292,35
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-18.103,61
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.088,62
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-6.864,61
	-143.659,72
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	503.858,11
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.186.749,95
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.991.401,79
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.974.456,59
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-3.235.265,81
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-31.570,66
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	472.287,45
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	8.302.045,80
	8.302.045,80
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	30.710,28
	30.710,28
Fondsergebnis gesamt	8.805.043,53

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 51.064,44 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endspruchs auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Im heurigen Jahr setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien fast überall fort. Auch die in den letzten Jahren sehr schwachen chinesischen Börsen starteten eine Erholung. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs und verzeichneten im laufenden Jahr bereits zweistellige prozentuale Wertzuwächse. Wie schon im Vorjahr ist „künstliche Intelligenz“ eines der beherrschenden Themen und viele Unternehmen mit vielversprechenden Positionierungen in diesem Bereich zählen heuer bislang zu den größten Gewinnern.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden in den letzten 18 Monaten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. In Erwartung rascher und kräftiger Zinssenkungen auch in den USA und Europa legten die Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten zum Jahresende 2023 kräftig zu. In den letzten Monaten haben sich die Zinssenkungserwartungen vor allem für die USA, aber auch für Europa wieder erheblich reduziert, zumindest für das heurige Jahr. Im Zuge dessen verspürten Staatsanleihen im bisherigen Jahresverlauf wieder einigen Gegenwind. Besser als sie schnitten heuer bislang erneut Unternehmensanleihen ab. Sie verzeichnen bislang recht gute Wertzuwächse, vor allem dank der Zinserträge. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin relativ hoch, nehmen aber ab.

Rohstoffe standen 2023 wiederholt unter Druck und gaben überwiegend nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldnotierungen ein leichtes Plus. Diese setzten ihren Anstieg auch 2024 fort. Industriemetalle und Energierohstoffe legten heuer im ersten Halbjahr zu, gaben diese Zugewinne im Juli aber komplett wieder ab. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort, erholte sich zuletzt aber kräftig. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten hingegen zwischen Euro und US-Dollar.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind inzwischen überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen beithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Rent Flexibel ist ein global orientierter, breit diversifizierter Anleihenfonds, der primär in andere Anleihenfonds aber auch in Einzelanleihen investiert. Sein Investmentuniversum umfasst in Euro denominatede europäische Staats- und Investmentgrade Unternehmensanleihen, globale Lokalwährungsstaatsanleihen von entwickelten Ländern, Anleihen von Schwellenländern (sowohl gehedged in Euro, als auch in lokaler Währung), sowie Unternehmensanleihen deren Bonitätseinstufung unter Investmentgrade-Niveau liegt. Diese „High Yield Anleihen“ können sowohl in Euro, als auch in USD denominated sein. Um von zukünftigen Entwicklungen und Chancen an den Kapitalmärkten zu profitieren ist es möglich dieses Universum um Asset Klassen zu erweitern.

Mit den Inflationszahlen im US-Dollar-Raum haben Marktteilnehmer im November 2023 die Erwartungen von weiteren Zinsanhebungen der amerikanischen Notenbank ad Acta gelegt und der Trend steigender Renditen wurde umgekehrt. Fremdwährungspositionen waren durch den aufwertenden Euro unter Druck, nichts-destotrotz konnten sinkende Anleihenrenditen sowohl im USD- als auch im EUR-Bereich den Effekt spürbar dämpfen. Auch sinkende Risikoprämien von Unternehmensanleihen unterstützten die Wertentwicklung. Die Quote von Unternehmensanleihen wurde taktisch wieder erhöht.

Im neuen Jahr gab der Staatsanleihemarkt bis in den April 2024 wieder etwas nach. Der anhaltende Inflationsdruck in den USA sorgte auch in Europa bei den Marktteilnehmer:innen für Sorgen um weiteren Preisdruck. Die Europäische Zentralbank stellte indessen eine erste Leitzinssenkung für Juni in Aussicht. Der US-Dollar konnte zum Euro an Wert gewinnen, damit waren USD-Fremdwährungspositionen grundsätzlich gut unterstützt. EM-Währungen zeigen in diesem Umfeld leichte Schwäche.

Im Juni 2024 seigt sich der Anleihemarkt etwas fester als im Vormonat. Der anhaltende Preisdruck für Dienstleistungen in der Eurozone sorgte zunächst für etwas höhere Renditen, da die Marktteilnehmer:innen ihre Erwartungen für weitere Leitzinssenkungen weiter in die Zukunft schoben. Doch die überraschenden Neuwahlen in Frankreich und die Sorge um die fiskalische Disziplin sorgte für eine Neubewertung bei Staats- aber auch Unternehmensanleihen der Eurozone. Im Laufe des Monats wurde die Quote von Unternehmensanleihen taktisch reduziert.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	5.105.430,99	2,48 %
Summe Anleihen fix			5.105.430,99	2,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	173.250.212,00	84,20 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	USD	6.800.592,32	3,31 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			180.050.804,32	87,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	6.065.400,00	2,95 %
Summe Investmentzertifikate extern			6.065.400,00	2,95 %
Summe Wertpapiervermögen			191.221.635,31	92,93 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			438.680,48	0,21 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-191.206,11	-0,09 %
Summe Derivative Produkte			247.474,37	0,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			12.235.307,57	5,95 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.034.656,44	0,99 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			14.269.964,01	6,94 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			25.686,58	0,01 %
Summe Abgrenzungen			25.686,58	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-3.428,71	-0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-3.428,71	-0,00 %
Summe Fondsvermögen			205.761.331,54	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024

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
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.300.000		200.000		94,396830	2.171.127,09	1,06 %
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR	3.000.000	10.000.000	7.000.000		97,810130	2.934.303,90	1,43 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811815	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN T	EUR	120.000	65.000	15.000		97,160000	11.659.200,00	5,67 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02Y11	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR	117.000	265.000	273.000		158,100000	18.497.700,00	8,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR	17.400				147,330000	2.563.542,00	1,25 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000712526	RAIFFEISEN-ESG-EURO-CORPORATES (R) T	EUR	81.000	102.500	116.000		176,130000	14.266.530,00	6,93 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	457.000	125.000	80.000		80,640000	36.852.480,00	17,91 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	180.000	115.000	99.000		168,440000	30.319.200,00	14,74 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	122.000	92.000	109.500		228,550000	27.883.100,00	13,55 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000622014	RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T	EUR	40.000				135,270000	5.410.800,00	2,63 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	207.000	207.000	210.000		113,380000	23.469.660,00	11,41 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805429	RAIFFEISEN-§ 14-ESG-RENT (R) T	EUR	20.000		10.000		116,400000	2.328.000,00	1,13 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805247	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DOLLAR-SHORTTERM-RENT (R) T	USD	49.000				149,960000	6.800.592,32	3,31 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B12VW904	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN HI	EUR	330.000				18,380000	6.065.400,00	2,95 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										191.221.635,31	92,93 %
Summe Wertpapiervermögen										191.221.635,31	92,93 %
Anleihenfutures		FGBM20240906	EURO-BOBL FUTURE Sep24 OEU4	EUR	20				117,200000	4.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20240906	EURO-BOBL FUTURE Sep24 OEU4	EUR	30				117,200000	14.700,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	23				133,180000	48.530,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	58				133,180000	85.840,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	20				133,180000	12.200,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20240906	EURO-BUXL 30Y BND Sep24 UBU4	EUR	-7				133,320000	-21.700,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20240906	EURO-SCHATZ FUT Sep24 DUU4	EUR	30				105,965000	1.350,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20240906	EURO-SCHATZ FUT Sep24 DUU4	EUR	48				105,965000	27.546,69	0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20240906	EURO-SCHATZ FUT Sep24 DUU4	EUR	30				105,965000	7.200,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120240919	US 10YR NOTE (CBT)Sep24 TYU4 PIT	USD	96				111,343750	258.213,79	0,13 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										438.680,48	0,21 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-2.200.000				1,653028	14.214,46	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CAD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	4.030.000				1,496869	-8.785,89	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-3.460.000				0,843007	-52.880,50	-0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	1.310.000.000				166,655309	58.365,35	0,03 %

Wertpapierart	OGAW/S 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
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	25.000.000				11,858737	-60.572,97	-0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	50.500.000				11,659744	-141.546,56	-0,07 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-191.206,11	-0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						12.235.307,57	5,95 %
				USD						2.034.656,44	0,99 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										14.269.964,01	6,94 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										25.686,58	0,01 %
Summe Abgrenzungen										25.686,58	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-3.428,71	-0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-3.428,71	-0,00 %
Summe Fondsvermögen										205.761.331,54	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0QQ15	I	Ausschüttung	EUR	99,40	151.798,646
AT0000A0QQ80	S	Ausschüttung	EUR	81,69	141.461,017
AT0000A0QQ49	R	Ausschüttung	EUR	95,00	245.924,045
AT0000A1TMF2	RZ	Ausschüttung	EUR	93,07	100.298,195
AT0000A0QQ23	I	Thesaurierung	EUR	118,97	9.471,486
AT0000A0QQ56	R	Thesaurierung	EUR	114,08	878.612,790
AT0000A1TME5	RZ	Thesaurierung	EUR	99,25	205.743,263
AT0000A0QQ31	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	124,96	1.772,854
AT0000A0QQ64	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	118,58	205.858,644

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,080500

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE0001141794	BUNDESobligation OBL 0 04/05/24	EUR		10.000.000	10.000.000
Anleihen fix		DE0001141786	BUNDESobligation OBL 0 10/13/23	EUR			10.000.000
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR			2.000.000
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR		6.500.000	6.500.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000707385	RAIFFEISEN-PAXETBONUM-ANLEIHEN (R) A	EUR			22.500

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen		-
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	2,51
	Ø Wert	3,01
	Höchster Wert	3,31
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		34,20 %

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	281
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.689.523,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.774.133,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.301.015,53
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.783.571,36
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.647.773,33

- 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 Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

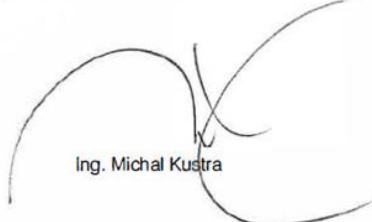
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 01. Oktober 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Rent-Flexibel, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, 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. Juli 2024 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
02. Oktober 2024

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Anleihefonds. Der Erwerb von Aktien ist ebenso wie der Erwerb von Aktienfonds ausgeschlossen. Aktien können allerdings indirekt über die Veranlagung in andere Investmentfonds, wie etwa Anleihen- oder Mischfonds im Fondsvermögen enthalten sein.

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 bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

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

Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 2,50 % 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 auszahlbar.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. August bis zum 31. Juli.

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

Jedenfalls ist ab 1. Oktober der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszahlbar, 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.



Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Oktober der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

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

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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

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
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia

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.



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 Union

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)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.