

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2020 – 31.08.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	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	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A190Z8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2014
AT0000A1U7C0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A0ALQ3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (I) T	Thesaurierung	EUR	15.09.2008
AT0000A190X3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2014
AT0000A1U7B2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A296K5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A0ALR1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.09.2008
AT0000A19HM5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.10.2014
AT0000A1U7D8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017
AT0000A1ARZ9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (R) VTI	Vollthesaurierung Inland	EUR	01.12.2014

¹ Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,150 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,150 % SZ-Tranche (EUR): 0,098 %
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-Nachhaltigkeit-ShortTerm für das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	40.618.419,41	57.898.213,85	116.515.655,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A190Z8) in EUR	93,98	92,47	91,25
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A190Z8) in EUR	94,92	93,39	91,25
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7C0) in EUR	98,95	97,57	96,47
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7C0) in EUR	98,95	97,57	96,47
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALQ3) in EUR	103,08	102,67	102,54
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALQ3) in EUR	104,11	103,70	102,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A190X3) in EUR	98,36	97,76	97,44
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A190X3) in EUR	99,34	98,74	97,44
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7B2) in EUR	99,95	99,55	99,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7B2) in EUR	99,95	99,55	99,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296K5) in EUR	-	99,66	99,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296K5) in EUR	-	99,66	99,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALR1) in EUR	107,01	106,57	106,44
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALR1) in EUR	108,08	107,64	106,44
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A19HM5) in EUR	98,57	97,98	97,65
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A19HM5) in EUR	99,56	98,96	97,65
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7D8) in EUR	100,05	99,65	99,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7D8) in EUR	100,05	99,65	99,53
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1ARZ9) in EUR	98,64	98,05	97,72
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1ARZ9) in EUR	99,63	99,03	97,72
		16.11.2020	15.11.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,9200	0,9100
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,9800	0,9600
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
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,0000	0,0488
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,1585
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,1530
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,0000	0,1764

Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0000	0,1639
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,0000	0,1530
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTI) EUR	0,0000	0,0000

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 31.08.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2021
AT0000A190Z8 (R) A	82.263,313	3.981,582	-7.006,432	79.238,463
AT0000A1U7C0 (RZ) A	1.840,650	1.200,845	-50,000	2.991,495
AT0000A0ALQ3 (I) T	189.407,000	795.887,000	-245.946,000	739.348,000
AT0000A190X3 (R) T	125.655,174	7.174,155	-25.893,040	106.936,289
AT0000A1U7B2 (RZ) T	35.905,182	4.689,024	-7.614,422	32.979,784
AT0000A296K5 (SZ) T	1.768,639	20.653,330	-843,163	21.578,806
AT0000A0ALR1 (I) VTA	70.874,128	91.273,890	-55.184,533	106.963,485
AT0000A19HM5 (R) VTA	68.854,338	35.144,563	-46.406,175	57.592,726
AT0000A1U7D8 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1ARZ9 (R) VTI	3.340,253	0,000	-30,000	3.310,253
Gesamt umlaufende Anteile				1.150.949,301

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A190Z8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,47
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 91,68) in Höhe von EUR 0,9200, entspricht 0,010035 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,25
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010035 x 91,25)	92,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,33
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7C0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,57
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 96,77) in Höhe von EUR 0,9800, entspricht 0,010127 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,47
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010127 x 96,47)	97,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,13
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALQ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,67
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,13
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A190X3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,76
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,33
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7B2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,12

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ALR1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,57
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,12
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A19HM5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,98
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,34
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7D8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,65
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,12
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1ARZ9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,05
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,34
Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296K5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,66
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,59
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,07

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

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2020 (579.918,677 Anteile)		57.898.213,85
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 0,9200 x 79.841,982 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A190Z8))		-73.454,62
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 0,9800 x 2.101,134 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7C0))		-2.059,11
Ausgabe von Anteilen	98.599.919,33	
Rücknahme von Anteilen	-39.713.431,28	
Anteiliger Ertragsausgleich	-39.520,25	58.846.967,80
Fondsergebnis gesamt		-154.012,47
Fondsvermögen am 31.08.2021 (1.150.949,301 Anteile)		116.515.655,45

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	574.505,89
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	81,65
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-6.893,25
	567.694,29
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-174.376,04
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-20.090,36
Abschlussprüferkosten	-4.592,41
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.400,00
Depotgebühr	-19.544,94
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-6.377,05
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-568,57
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-6.382,15
Researchkosten	-2.170,95
	-235.502,47
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	332.191,82
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	97.456,69
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	56.855,00
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-324.261,50
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-70.105,61
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-240.055,42
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	92.136,40

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-285.669,12
	-285.669,12

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	39.520,25	
		39.520,25
Fondsergebnis gesamt		-154.012,47

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 14.861,29 EUR.

Kapitalmarktbericht

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

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds war im Berichtszeitraum ausschließlich in Anleihen von in unserer Einschätzung verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierenden Unternehmen und Staaten mit guter Bonität und Laufzeiten bis maximal 5 Jahren investiert. Staaten wie Frankreich, Finnland, Großbritannien und Slowakei sind derzeit weiterhin aus Nachhaltigkeitsaspekten ausgeschlossen und wir tätigen entsprechend keine Investitionen in Staatsanleihen dieser Länder.

Die Berichtsperiode stand weiterhin im Zeichen der Coronavirus-Pandemie. Das Hochfahren der globalen Impfstrategien und steigender Optimismus zur Wiederöffnung der Wirtschaft trieb Aktienkurse auf neue Höchststände.

Anhaltend expansiv agierende Notenbanken, besser als erwartete Wirtschaftsdaten und einhergehende steigende Inflationserwartungen waren ein Grund für steigende Zinsen bei Staatsanleihen. Risikoprämien von Unternehmensanleihen konnten sich in diesem Umfeld weiter reduzieren. Renditen von europäischen Staatsanleihen entwickelten sich seitwärts wie zum Beispiel 5jährige deutsche Staatsanleihen von anfangs knapp -0,65 % auf eine Rendite von -0,68 %. Risikoprämien bei Unternehmensanleihen mit einer Laufzeit bis 5 Jahren waren anfangs bei etwa 100 Basispunkten und reduzierten sich bis zum Ende der Berichtsperiode auf etwa 70 Basispunkte gegenüber dem risikolosen Zinssatz.

Der Fondsanteilwert entwickelte sich über die gesamte Berichtsperiode betrachtet sehr erfreulich, da kürzere Laufzeiten bei Anleihen gut unterstützt waren. Die grundsätzliche Portfolioausrichtung blieb weitgehend unverändert. In einigen Positionen wurden Gewinne mitgenommen und durch attraktiv bewertete Anleihen ersetzt. Zusätzlich nahm der Fonds bei günstigen Neuemissionen teil. Der Anteil an Staatsanleihen sowie staatsnahen Emittenten von Peripheriestaaten im Fonds schwankte zwischen 50 % und 60 %. Die Gewichtung von Unternehmensanleihen und Pfandbriefe lag im Aggregat zwischen 40 % bis 49 % des Fonds. Unternehmensanleihen von Nicht-Finanz-Unternehmen wurden gegenüber Bankanleihen bevorzugt. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer des Fonds bewegte sich im Bereich von 1,00 bis 1,50 Jahre. Der Fonds hat ein Durchschnittsrating von A+.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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	105.161.033,01	90,25 %
Summe Anleihen fix			105.161.033,01	90,25 %
Anleihen variabel		EUR	7.661.717,00	6,58 %
Summe Anleihen variabel			7.661.717,00	6,58 %
Summe Wertpapiervermögen			112.822.750,01	96,83 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-116.150,00	-0,10 %
Summe Derivative Produkte			-116.150,00	-0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.466.471,85	2,98 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.466.471,85	2,98 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			378.143,85	0,32 %
Summe Abgrenzungen			378.143,85	0,32 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-35.560,26	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-35.560,26	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			116.515.655,45	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	300.000				102,344000	307.032,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013182839	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/4 06/13/24	EUR	100.000				102,796170	102.796,17	0,09 %
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR	100.000				104,486000	104.486,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	400.000	200.000			100,965000	403.860,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 1.95 10/18/24	EUR	600.000	600.000			106,705000	640.230,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR	400.000	400.000			100,486000	401.944,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22	EUR	200.000				100,614000	201.228,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1799545758	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 09/28/22	EUR	100.000				100,807550	100.807,55	0,09 %
Anleihen fix		XS1377941106	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23	EUR	500.000	500.000			101,302670	506.513,35	0,43 %
Anleihen fix		FR0013386539	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 06/15/23	EUR	400.000	300.000			102,078490	408.313,96	0,35 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	300.000	200.000			101,628640	304.885,92	0,26 %
Anleihen fix		DE000A0Z1TZO	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 2 1/2 02/09/22	EUR	600.000				101,337000	608.022,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON AND CO BDX 0.034 08/13/25	EUR	350.000	350.000			100,094000	350.329,00	0,30 %
Anleihen fix		BE6324720299	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 0.01 10/15/25	EUR	400.000	400.000			100,567330	402.269,32	0,35 %
Anleihen fix		BE0000342510	BELGIUM KINGDOM BGB 0 1/2 10/22/24	EUR	1.100.000	900.000			103,859000	1.142.449,00	0,98 %
Anleihen fix		BE0000339482	BELGIUM KINGDOM BGB 0.2 10/22/23	EUR	700.000	300.000			102,013000	714.091,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR	100.000				101,150700	101.150,70	0,09 %
Anleihen fix		XS1547407830	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 10/10/23	EUR	900.000	700.000			102,971330	926.741,97	0,80 %
Anleihen fix		XS1823532640	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 11/22/23	EUR	100.000				103,088980	103.088,98	0,09 %
Anleihen fix		ES0000012F92	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/25	EUR	300.000	300.000			101,726000	305.178,00	0,26 %
Anleihen fix		ES0000012B62	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 35 07/30/23	EUR	1.700.000	800.000			101,843000	1.731.331,00	1,49 %
Anleihen fix		ES0000012A97	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 45 10/31/22	EUR	1.900.000	1.500.000			101,305000	1.924.795,00	1,65 %
Anleihen fix		ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3 8 04/30/24	EUR	700.000	700.000			111,725000	782.075,00	0,67 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	900.000	800.000			101,210500	910.894,50	0,78 %
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR	400.000	300.000			102,704670	410.818,68	0,35 %
Anleihen fix		FR0013111903	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 02/10/23	EUR	200.000				101,281870	202.563,74	0,17 %
Anleihen fix		XS1886402814	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 7/8 09/26/23	EUR	300.000	200.000			101,976930	305.930,79	0,26 %
Anleihen fix		DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR	800.000	620.000			104,532000	836.256,00	0,72 %
Anleihen fix		DE0001102309	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 02/15/23	EUR	2.000.000	1.400.000			103,357000	2.067.140,00	1,77 %
Anleihen fix		DE0001135465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 01/04/22	EUR	1.000.000	400.000	400.000		100,885000	1.008.850,00	0,87 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	1.700.000	1.700.000			100,310000	1.705.270,00	1,46 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25	EUR	2.900.000	2.900.000			102,033000	2.958.957,00	2,54 %
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR	1.100.000	300.000			102,178000	1.123.958,00	0,96 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	200.000	200.000			102,651000	205.302,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	2.000.000	1.600.000			101,468000	2.029.360,00	1,74 %
Anleihen fix		FR0014003RL9	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 0.01 06/01/26	EUR	600.000	600.000			102,189000	613.134,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	200.000				101,541220	203.082,44	0,17 %
Anleihen fix		FR0013507837	CAPGEMINI SE CAPFP 1 1/4 04/15/22	EUR	300.000	200.000			100,841000	302.523,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	400.000	200.000			101,378060	405.512,24	0,35 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	100.000				101,769520	101.769,52	0,09 %
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 0 7/8 09/21/23	EUR	200.000	200.000	100.000		102,391500	204.783,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013328218	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 04/11/23	EUR	100.000				101,198440	101.198,44	0,09 %
Anleihen fix		DE000CB0HRY3	COMMERZBANK AG CMZB 0.1 09/11/25	EUR	300.000	300.000			100,559000	301.677,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	300.000	200.000			102,935000	308.805,00	0,27 %
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	1.100.000	300.000			100,798000	1.108.778,00	0,95 %
Anleihen fix		ES0000101693	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.189 05/08/22	EUR	800.000	300.000			101,106000	808.848,00	0,69 %
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR	200.000				102,555130	205.110,26	0,18 %
Anleihen fix		XS2169281131	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 0 7/8 11/05/23	EUR	100.000				102,323340	102.323,34	0,09 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	500.000	300.000			104,447500	522.237,50	0,45 %
Anleihen fix		XS0750894577	CZECH REPUBLIC CZECH 3 7/8 05/24/22	EUR	800.000	500.000			103,168000	825.344,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR	600.000	600.000			100,446970	602.681,82	0,52 %
Anleihen fix		XS2356091269	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/4 06/22/26	EUR	400.000	400.000			100,255000	401.020,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A2LQNC6	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 0 3/4 02/07/23	EUR	300.000				101,365670	304.097,01	0,26 %
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR	500.000	400.000			103,721000	518.605,00	0,45 %
Anleihen fix		XS0759310930	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 2 3/4 03/21/22	EUR	200.000				101,799000	203.598,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2310747915	EATON CAPITAL UNLIMITED ETN 0.128 03/08/26	EUR	400.000	400.000			100,644810	402.579,24	0,35 %
Anleihen fix		EU000A1G0EC4	EFSF EFSF 0 04/19/24	EUR	1.000.000	600.000			101,526000	1.015.260,00	0,87 %
Anleihen fix		EU000A1G0DC6	EFSF EFSF 0 1/2 01/20/23	EUR	1.500.000	500.000			101,559000	1.523.385,00	1,31 %
Anleihen fix		XS1982725159	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 3/8 04/16/24	EUR	100.000				101,706490	101.706,49	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	500.000	500.000			100,888000	504.440,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB ESSITY 0 5/8 03/28/22	EUR	200.000				100,322000	200.644,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/27/24	EUR	1.100.000	1.000.000			103,140000	1.134.540,00	0,97 %
Anleihen fix		EU000A1Z99G8	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 01/17/22	EUR	800.000	200.000			100,234000	801.872,00	0,69 %
Anleihen fix		EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	EUR	2.100.000	1.100.000	200.000		101,324000	2.127.804,00	1,83 %
Anleihen fix		DK0030485271	EURONEXT NV ENXFP 0 1/8 05/17/26	EUR	400.000	400.000			101,010670	404.042,68	0,35 %
Anleihen fix		XS1489409679	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 10/16/23	EUR	2.000.000	1.300.000			101,310000	2.026.200,00	1,74 %
Anleihen fix		XS1271698612	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/15/22	EUR	800.000		300.000		100,543000	804.344,00	0,69 %
Anleihen fix		XS1247736793	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 09/13/24	EUR	800.000	800.000			104,510000	836.080,00	0,72 %
Anleihen fix		EU000A3KNYF7	EUROPEAN UNION EU 0 03/04/26	EUR	4.000.000	4.000.000			102,587000	4.103.480,00	3,52 %
Anleihen fix		ES0378641338	FADE FADE 0 1/2 06/17/23	EUR	300.000	100.000			101,745000	305.235,00	0,26 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	300.000	200.000			101,419000	304.257,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR	300.000				102,575000	307.725,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2085547433	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 1/8 12/03/22	EUR	300.000	200.000			100,483330	301.449,99	0,26 %
Anleihen fix		DE000A2AASV2	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 1/8 04/14/23	EUR	1.000.000	100.000			101,065000	1.010.650,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR	500.000	300.000			100,836000	504.180,00	0,43 %
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 3/8 05/23/24	EUR	1.000.000	1.000.000			104,190170	1.041.901,70	0,89 %
Anleihen fix		XS1069552393	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 05/23/22	EUR	200.000				101,456000	202.912,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	500.000	300.000			100,571430	502.857,15	0,43 %
Anleihen fix		XS2147977479	HEINEKEN NV HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	700.000	600.000			106,436000	745.052,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1420337633	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 1 3/8 05/26/23	EUR	200.000	200.000			102,487500	204.975,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1112184715	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/4 09/22/21	EUR	100.000				100,056000	100.056,00	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/8 06/25/24	EUR	200.000				101,384320	202.768,64	0,17 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	300.000				100,713000	302.139,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR	100.000				101,041400	101.041,40	0,09 %
Anleihen fix		XS1944456109	IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25	EUR	200.000	200.000			103,601490	207.202,98	0,18 %
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR	600.000	800.000	300.000		101,702000	610.212,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1576220484	ING GROEP NV INTNED 0 3/4 03/09/22	EUR	200.000				100,619000	201.238,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A1KRJR4	ING-DIBA AG INGDI 0 1/4 10/09/23	EUR	100.000				101,582700	101.582,70	0,09 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPI 0 3/4 12/04/24	EUR	300.000	200.000			102,680330	308.040,99	0,26 %
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPI 1 07/04/24	EUR	100.000				103,113000	103.113,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1197351577	INTESA SANPAOLO SPA ISPI 1 1 8 03/04/22	EUR	200.000				100,757000	201.514,00	0,17 %
Anleihen fix		IE00BDHDPQ37	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 10/18/22	EUR	150.000				100,723000	151.084,50	0,13 %
Anleihen fix		XS1145526825	ISS GLOBAL A/S ISSDC 2 1/8 12/02/24	EUR	300.000	200.000			106,536300	319.608,90	0,27 %
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR	330.000	200.000			104,344250	344.336,03	0,30 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	600.000	500.000			102,306930	613.841,58	0,53 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	700.000	700.000			101,255330	708.787,31	0,61 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	200.000				100,612000	201.224,00	0,17 %
Anleihen fix		BE0002645266	KBC GROUP NV KBCBB 0 5/8 04/10/25	EUR	400.000	400.000			102,594500	410.378,00	0,35 %
Anleihen fix		DE000A2DAR24	KFW KFW 0 1/8 01/15/24	EUR	1.200.000	900.000			101,823000	1.221.876,00	1,05 %
Anleihen fix		DE000A0PM5F0	KFW KFW 4 5/8 01/04/23	EUR	500.000	300.000			107,132000	535.660,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1756338551	KINGDOM OF SWEDEN SWED 0 1/8 04/24/23	EUR	700.000	300.000			101,157000	708.099,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2149368529	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 03/30/25	EUR	600.000	400.000			105,233000	631.398,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2199348231	KOOKMIN BANK CITNAT 0.052 07/15/25	EUR	1.000.000	1.000.000			101,246400	1.012.464,00	0,87 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	700.000	700.000			102,661000	718.627,00	0,62 %
Anleihen fix		DE000A161WS6	LAND BERLIN BERGER 0 3/4 09/08/23	EUR	500.000				102,667000	513.335,00	0,44 %
Anleihen fix		DE000A1RQD68	LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25	EUR	400.000	400.000			101,970000	407.880,00	0,35 %
Anleihen fix		DE000A1RQC85	LAND HESSEN HESSEN 0 1/8 04/27/23	EUR	1.000.000	500.000			101,151000	1.011.510,00	0,87 %
Anleihen fix		DE000A2AAK81	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/8 01/19/23	EUR	1.600.000	200.000			101,323000	1.621.168,00	1,39 %
Anleihen fix		DE000A2E4HV1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.05 11/10/22	EUR	600.000	600.000			100,746000	604.476,00	0,52 %
Anleihen fix		DE000NRWOL93	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 04/02/24	EUR	400.000				101,387000	405.548,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	900.000	500.000			102,257670	920.319,03	0,79 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	100.000				100,639000	100.639,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000LB2CHW4	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 05/24/24	EUR	700.000	700.000			101,628000	711.396,00	0,61 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0.2 12/13/21	EUR	400.000				100,163000	400.652,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013482817	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 02/11/24	EUR	300.000	300.000			100,841330	302.523,99	0,26 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	400.000	800.000	500.000		102,727860	410.911,44	0,35 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000	500.000			100,626150	503.130,75	0,43 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23	EUR	600.000	400.000			100,648870	603.893,22	0,52 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	200.000				100,015000	200.030,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR	400.000	400.000			101,029000	404.116,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR	600.000	600.000			104,617500	627.705,00	0,54 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTO 1 5/8 06/09/23	EUR	500.000	400.000			103,572520	517.862,60	0,44 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	200.000				100,488000	200.976,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	600.000	500.000			101,793340	610.760,04	0,52 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	400.000	400.000			100,124000	400.496,00	0,34 %
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	1.200.000	1.200.000			104,774000	1.257.288,00	1,08 %
Anleihen fix		NL0010060257	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/4 07/15/22	EUR	1.100.000	200.000			102,580000	1.128.380,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2348030268	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 06/04/24	EUR	200.000	200.000			100,922800	201.845,60	0,17 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	600.000	600.000			100,658510	603.951,06	0,52 %
Anleihen fix		PTOTEQOE0015	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 5.65 02/15/24	EUR	1.000.000	500.000			115,770000	1.157.700,00	0,99 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	700.000	600.000			101,177000	708.239,00	0,61 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1956022716	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 02/26/24	EUR	150.000				101,810160	152.715,24	0,13 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	600.000	400.000			103,645000	621.870,00	0,53 %
Anleihen fix		XS0827999318	ORANGE SA ORAFP 2 1/2 03/01/23	EUR	200.000				104,358170	208.716,34	0,18 %
Anleihen fix		XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	EUR	400.000	200.000			103,012050	412.048,20	0,35 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	600.000	300.000			103,086000	618.516,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1019493896	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/8 01/22/24	EUR	700.000				106,766000	747.362,00	0,64 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR	300.000	100.000			100,272000	300.816,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	700.000	500.000			101,221500	708.550,50	0,61 %
Anleihen fix		XS1917591411	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 12/04/23	EUR	100.000				102,808800	102.808,80	0,09 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR	200.000	90.000			101,098000	202.196,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR	210.000	100.000			100,550900	211.156,89	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A2EJZ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/23	EUR	1.700.000	900.000			101,249000	1.721.233,00	1,48 %
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR	400.000	400.000			102,514000	410.056,00	0,35 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	1.200.000	1.200.000			107,996000	1.295.952,00	1,11 %
Anleihen fix		XS2156474392	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/8 04/14/23	EUR	300.000	200.000			100,710000	302.130,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR	600.000				100,152000	600.912,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1766612672	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 1/8 08/07/26	EUR	200.000	200.000			106,878000	213.756,00	0,18 %
Anleihen fix		SI0002103974	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 2 03/31/23	EUR	800.000	450.000			101,489000	811.912,00	0,70 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	100.000				101,329170	101.329,17	0,09 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	600.000	300.000			100,988870	605.933,22	0,52 %
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23	EUR	500.000	300.000			101,280000	506.400,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 1 02/27/24	EUR	400.000	200.000			102,988600	411.954,40	0,35 %
Anleihen fix		DE000A2TSTD0	SAP SE SAPGR 0 1/4 03/10/22	EUR	100.000				100,308000	100.308,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1837975736	SBAB BANK AB SBAB 0 3/4 06/14/23	EUR	200.000				101,995500	203.991,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013517711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 0 06/12/23	EUR	300.000				100,707330	302.121,99	0,26 %
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR	400.000	200.000			101,471700	405.886,80	0,35 %
Anleihen fix		XS1874127811	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 09/06/23	EUR	200.000	100.000			101,573980	203.147,96	0,17 %
Anleihen fix		XS1955187692	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3 02/28/24	EUR	100.000				101,638540	101.638,54	0,09 %
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 05 07/01/24	EUR	200.000	100.000			101,028900	202.057,80	0,17 %
Anleihen fix		XS2300208928	SNAM SPA SRGIM 0 08/15/25	EUR	600.000	600.000			100,278950	601.673,70	0,52 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	500.000	400.000			103,432730	517.163,65	0,44 %
Anleihen fix		XS1839386908	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0 3/8 06/19/23	EUR	200.000				101,567760	203.135,52	0,17 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	300.000	100.000			104,440490	313.321,47	0,27 %
Anleihen fix		XS1368543135	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 02/22/23	EUR	200.000				101,301590	202.603,18	0,17 %
Anleihen fix		XS0858366684	STATKRAFT AS STATK 2 1/2 11/28/22	EUR	500.000	400.000			103,492660	517.463,30	0,44 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNFX 1 7/8 09/08/21	EUR	100.000				100,030000	100.030,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/8 12/03/21	EUR	100.000				100,874000	100.874,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2056395606	TELENOR ASA TELNO 0 09/25/23	EUR	400.000	200.000			100,659500	402.638,00	0,35 %
Anleihen fix		XS0933241456	TELENOR ASA TELNO 2 1/2 05/22/25	EUR	300.000	300.000			109,985000	329.955,00	0,28 %
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA CO AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR	300.000	300.000			109,399040	328.197,12	0,28 %
Anleihen fix		XS0706229555	TELSTRA CORP LTD TLAU 3 3/4 05/16/22	EUR	200.000	200.000			102,903000	205.806,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1082971588	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 2 1/2 07/01/24	EUR	600.000	500.000			107,310000	643.860,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1985806600	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 3/8 04/25/24	EUR	500.000	400.000			101,576500	507.882,50	0,44 %
Anleihen fix		XS1857683335	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 07/20/23	EUR	100.000				101,974500	101.974,50	0,09 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	100.000				101,931670	101.931,67	0,09 %
Anleihen fix		XS1109744778	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 7/8 09/16/24	EUR	300.000	200.000			105,572670	316.718,01	0,27 %
Anleihen fix		XS1746107975	UBS AG LONDON UBS 0 1/4 01/10/22	EUR	100.000				100,207000	100.207,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	600.000	600.000			100,395300	602.371,98	0,52 %
Anleihen fix		FR0011462746	UNEDIC UNEDIC 2 1/4 04/05/23	EUR	1.200.000	400.000			104,613000	1.255.356,00	1,08 %
Anleihen fix		FR0013332988	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 1/8 09/15/25	EUR	200.000	200.000			104,634000	209.268,00	0,18 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	400.000	190.000			105,528000	422.112,00	0,36 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFF 0.892 01/14/24	EUR	300.000	200.000			102,302450	306.907,35	0,26 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	200.000				100,746000	201.492,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013424850	VIVENDI SA VIVFP 0 06/13/22	EUR	200.000				100,222000	200.444,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A28VQC4	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR	600.000	900.000	500.000		104,198000	625.188,00	0,54 %
Anleihen fix		DE000A3MP4T1	VONOVIA SE ANNGR 0 12/01/25	EUR	500.000	500.000			100,068000	500.340,00	0,43 %
Anleihen variabel		XS1767087940	ACEA SPA ACEIM FLOAT 02/08/23	EUR	200.000	100.000			100,287000	200.574,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS1608362379	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 01/05/23	EUR	200.000	100.000			101,085000	202.170,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR	300.000	300.000			102,098000	306.294,00	0,26 %
Anleihen variabel		XS2122422921	BMW FINANCE NV BMW FLOAT 02/18/22	EUR	300.000	300.000			100,200000	300.600,00	0,26 %
Anleihen variabel		XS1756434194	BNP PARIBAS BNP FLOAT 01/19/23	EUR	900.000	700.000			100,601000	905.409,00	0,78 %
Anleihen variabel		FR0013342664	CARREFOUR BANQUE CAFP FLOAT 06/15/22	EUR	200.000				100,186000	200.372,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS1787278008	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP FLOAT 03/06/23	EUR	1.000.000	900.000			100,729000	1.007.290,00	0,86 %
Anleihen variabel		CH0591979635	CREDIT SUISSE GROUP AG CS FLOAT 01/16/26	EUR	400.000	1.500.000	1.100.000		101,247000	404.988,00	0,35 %
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	DAIMLER AG DAIGR FLOAT 07/03/24	EUR	1.000.000	1.000.000			100,741000	1.007.410,00	0,86 %
Anleihen variabel		DE000A19UNN9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR FLOAT 01/11/23	EUR	200.000				100,478000	200.956,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS1681855539	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 10/05/23	EUR	200.000	200.000			100,375000	200.750,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS1726323436	JYSKE BANK A/S JYBC FLOAT 12/01/22	EUR	100.000				100,602000	100.602,00	0,09 %
Anleihen variabel		DK0030486246	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 03/25/24	EUR	600.000	600.000			101,358000	608.148,00	0,52 %
Anleihen variabel		XS1705553417	STEDIN HOLDING NV STEDIN FLOAT 10/24/22	EUR	600.000				100,291000	601.746,00	0,52 %
Anleihen variabel		XS2305049897	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 02/22/24	EUR	800.000	800.000			101,682000	813.456,00	0,70 %
Anleihen variabel		CH0359915425	UBS GROUP AG UBS FLOAT 09/20/22	EUR	400.000	200.000			100,041000	400.164,00	0,34 %
Anleihen variabel		DE000A19X793	VONOVIA FINANCE BV ANNGR FLOAT 12/22/22	EUR	200.000				100,394000	200.788,00	0,17 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										112.822.750,01	96,83 %
Summe Wertpapiervermögen										112.822.750,01	96,83 %
Anleihenfutures		FGBM20210908	EURO-BOBL FUTURE Sep21 OEU1	EUR	-10				135,200000	-6.900,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20210908	EURO-BOBL FUTURE Sep21 OEU1	EUR	-65				135,200000	-76.050,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBM20210908	EURO-BOBL FUTURE Sep21 OEU1	EUR	-40				135,200000	-26.000,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBS20210908	EURO-SCHATZ FUT Sep21 DUU1	EUR	-45				112,310000	-7.200,00	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-116.150,00	-0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						3.466.471,85	2,98 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.466.471,85	2,98 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										378.143,85	0,32 %
Summe Abgrenzungen										378.143,85	0,32 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-35.560,26	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-35.560,26	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										116.515.655,45	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A190Z8	R Ausschüttung	EUR	91,25	79.238,463
AT0000A1U7C0	RZ Ausschüttung	EUR	96,47	2.991,495
AT0000A0ALQ3	I Thesaurierung	EUR	102,54	739.348,000
AT0000A190X3	R Thesaurierung	EUR	97,44	106.936,289
AT0000A1U7B2	RZ Thesaurierung	EUR	99,43	32.979,784
AT0000A296K5	SZ Thesaurierung	EUR	99,59	21.578,806
AT0000A0ALR1	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	106,44	106.963,485
AT0000A19HM5	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,65	57.592,726
AT0000A1U7D8	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,53	10,000
AT0000A1ARZ9	R Vollthesaurierung Inland	EUR	97,72	3.310,253

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		XS1402941790	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 05/03/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1501162876	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 0 1/8 10/06/20	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2123371887	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 1.6 04/20/22	EUR	200.000	300.000
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012300820	APRR SA ARRF 1 1/8 01/15/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/4 06/04/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2002532484	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.174 06/04/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1910245593	BMW FINANCE NV BMW 0 1/4 01/14/22	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1394103789	BNP PARIBAS BNP 0 3/4 11/11/22	EUR		100.000
Anleihen fix		ES00000128B8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 3/4 07/30/21	EUR		400.000
Anleihen fix		ES00000128X2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.05 01/31/21	EUR		200.000
Anleihen fix		DE0001135440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 1/4 07/04/21	EUR		250.000
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 07/15/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2150053721	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 3/4 04/03/23	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000CZ40M21	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 08/28/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0541140793	CZECH REPUBLIC CZECH 3 5/8 04/14/21	EUR		800.000
Anleihen fix		DE000A2YNZV0	DAIMLER AG DAIGR 0 02/08/24	EUR		50.000
Anleihen fix		DE000A190ND6	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 05/11/22	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A194DC1	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 1/4 08/09/21	EUR		270.000
Anleihen fix		XS1689666870	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/8 09/28/20	EUR		200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A2DASD4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 0 7/8 01/29/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR		800.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1169977896	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 5/8 01/21/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1379630608	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 2 03/16/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0 6 09/25/23	EUR		300.000	500.000
Anleihen fix		EU000A1G0BK3	EFSE EFSF 1 3/4 10/29/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0831560742	ELM BV (RELX FINANCE) RELLN 2 1/2 09/24/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR			200.000
Anleihen fix		ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1681518962	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 09/12/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1111108673	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 2 1/4 03/24/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		AT0000A1JY21	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 0 1/2 02/11/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR			300.000
Anleihen fix		BE6286238561	KBC GROUP NV KBCBB 1 04/26/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1293087703	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 3/8 09/26/22	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A1RQC10	LAND HESSEN HESSEN 0 09/15/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1324535514	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 11/24/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1835983922	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 05 06/12/23	EUR		300.000	500.000
Anleihen fix		FR0013405347	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/28/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013506508	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 04/07/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1960678099	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 03/07/23	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS0834719303	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/8 09/28/20	EUR			120.000
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC NWG 2 3/4 04/02/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FI4000148671	NESTE OYJ NESVFH 2 1/8 03/17/22	EUR			100.000
Anleihen fix		DK0009525917	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 0 1/4 01/20/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 3 1/2 09/15/20	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013396496	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 01/15/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1852213930	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 07/05/21	EUR			100.000
Anleihen fix		AT000B014105	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 276 01/17/21	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013230737	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 01/12/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1576837725	RELX FINANCE BV RELLN 0 3/8 03/22/21	EUR			100.000
Anleihen fix		SI0002103149	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 4 3/8 01/18/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1392159825	SBAB BANK AB SBAB 0 1/2 05/11/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2182049291	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/8 06/05/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1567475303	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3 02/17/22	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1538867760	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 04/01/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1576650813	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/2 03/09/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0972165848	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI) SCMNXX 2 09/30/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 07/23/23	EUR			238.000
Anleihen fix		XS1980044728	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 02/09/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1933829324	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22	EUR			100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2149270477	UBS AG LONDON UBS 0 3/4 04/21/23	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013176302	VIVENDI SA VIVFP 0 3/4 05/26/21	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR			400.000
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS1694774420	BANK OF NOVA SCOTIA BNS FLOAT 10/05/22	EUR			400.000
Anleihen variabel		FR0013241130	BPCE SA BPCEGP FLOAT 03/09/22	EUR		200.000	500.000
Anleihen variabel		XS1586214956	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 09/27/22	EUR			100.000
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR			200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.08.2021 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

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

Erträge: 81,65 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

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

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.

- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

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

Wien, am 15. Dezember 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag.(FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 16. Dezember 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf 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-Nachhaltigkeit-ShortTerm, 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 EUR-denominierte Anleihen und EUR-denominierte Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten nach Maßgabe des InvFG veranlagt wird. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Die maximale (Rest-)Laufzeit dieser Anleihen beträgt fünf Jahre und die durchschnittliche Portfoliorestlaufzeit darf drei Jahre nicht übersteigen. Eventuell im Fonds enthaltene Subfonds werden nicht durchgerechnet.

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 im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen 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. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 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 Anteilinhabers 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. September bis zum 31. August.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. November des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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