

Raiffeisen-ESG-Euro-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2023 – 31.01.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024	4
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Ökologische und/oder soziale Merkmale	32
Fondsbestimmungen	39
Anhang	45

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

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

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
iBoxx Euro Overall	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 14.11.2023: Raiffeisen-Euro-Rent ab 15.11.2023: Raiffeisen-ESG-Euro-Rent
Änderung der Fondsbestimmungen	15.11.2023 Umstellung auf nachhaltige Veranlagung

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:

- 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.
- 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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-ESG-Euro-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	369.500.685,94	250.093.252,28	325.192.601,90
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	83,92	70,47	72,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	83,92	70,47	72,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	99,67	83,87	86,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	99,67	83,87	86,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	142,83	120,87	125,07
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	142,83	120,87	125,07
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	104,49	88,59	91,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	104,49	88,59	91,89
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	175,80	149,50	155,08
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	175,80	149,50	155,08
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	161,00	135,89	139,91
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	161,00	135,89	139,91
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	169,55	143,83	148,82
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	169,55	143,83	148,82
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	106,27	90,38	93,75
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	106,27	90,38	93,75
		03.04.2023	02.04.2024
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,7000	0,7200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,8400	0,8600
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,0000	0,0000

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2024
AT0000996681 (R) A	809.506,501	15.808,174	-78.637,762	746.676,913
AT0000A1TM64 (RZ) A	8.069,140	1.348,103	-521,175	8.896,068
AT0000805445 (R) T	960.113,402	775.700,277	-180.097,987	1.555.715,692
AT0000A1TM56 (RZ) T	28.943,732	5.279,348	-3.684,470	30.538,610
AT0000A0EYE4 (I) VTA	55.879,103	14.792,043	-10.699,127	59.972,019
AT0000A0R097 (S) VTA	10.166,237	590,033	-3.701,747	7.054,523
AT0000785308 (R) VTA	440.243,726	44.255,389	-66.090,764	418.408,351
AT0000A1TM72 (RZ) VTA	7.610,000	678,000	-2.130,000	6.158,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.833.420,176

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	70,47
Ausschüttung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 69,80) in Höhe von EUR 0,7000, entspricht 0,010029 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	72,19
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010029 x 72,19)	72,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,44
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,47
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	83,87
Ausschüttung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 83,09) in Höhe von EUR 0,8400, entspricht 0,010110 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	86,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010110 x 86,12)	86,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,72
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	120,87
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	125,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,20
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,47
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,59
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,30
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,73
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	149,50
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	155,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,58
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,73
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92
Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	135,89
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	139,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,96
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	143,83
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	148,82
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,47
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	90,38
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,75
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,73
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,92

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die 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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.320.531,841 Anteile)		250.093.252,28
Ausschüttung am 03.04.2023 (EUR 0,7000 x 800.967,404 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681))		-560.677,18
Ausschüttung am 03.04.2023 (EUR 0,8400 x 7.885,418 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64))		-6.623,75
Ausgabe von Anteilen	104.376.446,33	
Rücknahme von Anteilen	-39.399.748,63	
Anteiliger Ertragsausgleich	330.677,40	65.307.375,10
Fondsergebnis gesamt		10.359.275,45
Fondsvermögen am 31.01.2024 (2.833.420,176 Anteile)		325.192.601,90

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	4.307.526,57
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	50.935,61
	4.358.462,18
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.478.679,89
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-150.506,33
Abschlussprüferkosten	-11.792,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.000,00
Depotgebühr	-89.231,40
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-22.290,66
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-21.011,64
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-16.693,90
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.740,98
	-1.796.946,80
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.561.515,38
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	80.695,80
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.206.434,23
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-14.077.660,04
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-657.025,20
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-12.447.555,21
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-9.886.039,83

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	20.575.992,68
	20.575.992,68

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-330.677,40
	-330.677,40
Fondsergebnis gesamt	10.359.275,45

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 64.442,95 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte legten in den letzten Monaten des Jahres einen fulminanten Endspurt hin. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden wiederholt ein- und ausgepreist, was für erhebliche Kursschwankungen sorgte. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage dann für positive Zins- und Konjunkturszenarien. Zu Beginn des neuen Jahres stiegen mehrere wichtige Aktienindizes in den USA auf neue Rekordhochs. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten war China, wo die Kurse im vergangenen Jahr und auch zu Jahresbeginn kräftig fielen. Chinas Aktienmärkte bremsten damit auch merklich die großen internationalen Schwellenländer-Aktienindizes, die abgesehen von China ein sehr gutes Jahr verzeichneten. Stark steigende Inflationsraten und darauffolgende kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten 2022 und über weite Strecken 2023 für anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten Ländern unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen oder bereits vorüber zu sein. Die Anleihemärkte preisten zuletzt schon deutliche Zinssenkungen in den USA und Europa in den kommenden Quartalen. In Erwartung dessen ein legten Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten im Schlussquartal 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen fast überall weggefallen und hat sich oft ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stachen vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Weitgehend stabil gegeneinander hielten sich die beiden wichtigsten Währungen der Welt, US-Dollar und Euro. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-ESGEuro-Rent Fonds ist breit diversifiziert und investiert in Euro denominated investment grade Anleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf.

Der Raiffeisen-ESGEuro-Rent hat, nach den extremen Volatilitäten des Jahres 2022, im Berichtszeitraum eine ruhigere und positivere Entwicklung gezeigt. Nach dem kräftigen Anstieg der Leitzinsen in den letzten 18 Monaten darf das nunmehr erreichte Niveau von 4 Prozent beim Einlagesatz als eine Art Plateaubildung bezeichnet werden. Anleihen mit kurzer Restlaufzeit standen aufgrund des restriktiveren geldpolitischen Pfades bis Ende des 3. Quartals unter Druck. Dem gegenüber beschrieben Anleihen mit mittlerer oder langer Restlaufzeit über lange Zeit einen Seitwärtstrend. Mit Ende Oktober 2023 änderten sich allerdings die Zinserwartungen der Marktteilnehmer merklich, was zu einer bemerkenswerten Rallye an den Zinsmärkten führte.

In Summe bedeutete dies für den Fonds eine positive Entwicklung. Die Auswahl der Credits trug hauptsächlich zur guten Performance bei.

Im Berichtszeitraum wurde der Fonds nachhaltig ausgerichtet. Der Fonds investiert nun ausschließlich in Wertpapiere die von uns als nachhaltig erachtet werden. So wurden zum Beispiel französische Staatsanleihen zur Gänze aus dem Fonds verkauft.

Ausgeschlossen wurden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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	316.411.046,24	97,30 %
Summe Anleihen fix			316.411.046,24	97,30 %
Anleihen variabel		EUR	4.259.882,50	1,31 %
Summe Anleihen variabel			4.259.882,50	1,31 %
Summe Wertpapiervermögen			320.670.928,74	98,61 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-179.478,34	-0,06 %
Summe Derivative Produkte			-179.478,34	-0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.238.600,55	0,69 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.238.600,55	0,69 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.672.658,94	0,82 %
Summe Abgrenzungen			2.672.658,94	0,82 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-210.107,99	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-210.107,99	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			325.192.601,90	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR	700.000	700.000			100,135390	700.947,73	0,22 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	1.400.000	300.000			103,107200	1.443.500,80	0,44 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	1.400.000				93,501000	1.309.014,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRNEED 3 5/8 12/12/28	EUR	240.000	240.000			100,257540	240.618,10	0,07 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	500.000	500.000			103,521710	517.608,55	0,16 %
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR	1.400.000	1.400.000			103,658410	1.451.217,74	0,45 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	500.000	500.000	900.000		86,103740	430.518,70	0,13 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	760.000	760.000			101,622700	772.332,52	0,24 %
Anleihen fix		ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	2.200.000	500.000			88,393630	1.944.659,86	0,60 %
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR	1.000.000	1.000.000			99,636000	996.360,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR	1.000.000				100,395390	1.003.953,90	0,31 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	1.500.000	1.500.000			101,859830	1.527.897,45	0,47 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	800.000		500.000		94,092180	752.737,44	0,23 %
Anleihen fix		XS2634687912	BANK OF AMERICA CORP BAC 4.134 06/12/28	EUR	300.000	300.000			102,691450	308.074,35	0,09 %
Anleihen fix		XS1791443440	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25	EUR	400.000				96,913880	387.655,52	0,12 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	900.000	900.000			105,180830	946.627,47	0,29 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	800.000	800.000			101,498000	811.984,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	700.000		300.000		98,805000	691.635,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR	1.000.000		300.000		80,618080	806.180,80	0,25 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	2.500.000				88,143260	2.203.581,50	0,68 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.000.000				72,361260	723.612,60	0,22 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				113,815610	1.138.156,10	0,35 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	600.000	600.000			100,195120	601.170,72	0,18 %
Anleihen fix		XS1227748214	BNG BANK NV BNG 0 1/4 05/07/25	EUR	2.000.000				96,480000	1.929.600,00	0,59 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	900.000	300.000	600.000		96,821160	871.390,44	0,27 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	1.500.000	1.500.000			64,487630	967.314,45	0,30 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	10.000.000	4.000.000			89,995500	8.999.550,00	2,77 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	8.500.000				96,285570	8.184.273,45	2,52 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	5.000.000	5.000.000			99,463500	4.973.175,00	1,53 %

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		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	2.500.000	1.500.000			82,715640	2.067.891,00	0,64 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	1.300.000				89,589000	1.164.657,00	0,36 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	700.000				97,094000	679.658,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0014007QT5	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 01/21/32	EUR	2.200.000	1.200.000			81,202630	1.786.457,86	0,55 %
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	1.000.000	1.000.000			98,088140	980.881,40	0,30 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	9.800.000	5.000.000	1.700.000		74,724660	7.323.016,68	2,25 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	4.550.000	3.500.000	4.950.000		87,128000	3.964.324,00	1,22 %
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR	1.500.000				49,814630	747.219,45	0,23 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	8.000.000	7.000.000	9.000.000		94,272340	7.541.787,20	2,32 %
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	2.700.000	2.000.000	800.000		99,484685	2.686.086,49	0,83 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.000.000				99,700080	1.994.001,60	0,61 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	8.500.000	10.000.000	1.500.000		98,126000	8.340.710,00	2,56 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	4.500.000		500.000		93,850690	4.223.281,05	1,30 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	8.000.000				95,532180	7.642.574,40	2,35 %
Anleihen fix		IT0005402117	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 03/01/36	EUR	1.500.000	1.500.000			76,170000	1.142.550,00	0,35 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	10.000.000	3.500.000	500.000		86,898040	8.689.804,00	2,67 %
Anleihen fix		IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	2.000.000	1.000.000			59,825430	1.196.508,60	0,37 %
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR	2.500.000				99,417000	2.485.425,00	0,76 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	3.000.000				99,269500	2.978.085,00	0,92 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	7.500.000	6.000.000	500.000		96,993340	7.274.500,50	2,24 %
Anleihen fix		IT0005162828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 03/01/47	EUR	4.000.000	500.000			77,334680	3.093.387,20	0,95 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	12.000.000	12.000.000			81,863000	9.823.560,00	3,02 %
Anleihen fix		FR001400N7G0	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29	EUR	900.000	900.000			100,050000	900.450,00	0,28 %
Anleihen fix		FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	EUR	15.000.000	15.000.000			101,023000	15.153.450,00	4,66 %
Anleihen fix		FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 10/02/28	EUR	1.500.000				100,101830	1.501.527,45	0,46 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	1.400.000				92,303820	1.292.253,48	0,40 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	800.000	400.000			90,913180	727.305,44	0,22 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.000.000				98,828000	988.280,00	0,30 %
Anleihen fix		IT0005216624	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 1/4 09/30/24	EUR	1.300.000				97,645000	1.269.385,00	0,39 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000				78,706010	1.101.884,14	0,34 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.300.000				96,510200	1.254.632,60	0,39 %
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR	600.000	600.000			104,074640	624.447,84	0,19 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	600.000	600.000			101,977080	611.862,48	0,19 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	500.000	500.000			103,479400	517.397,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2309428113	CROATIA CROATI 1 1/8 03/04/33	EUR	2.500.000	2.500.000			83,351000	2.083.775,00	0,64 %
Anleihen fix		FR00140013C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR	600.000	600.000			100,969580	605.817,48	0,19 %
Anleihen fix		XS2637421848	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 3/4 06/21/30	EUR	300.000	300.000			104,413550	313.240,65	0,10 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.500.000	1.000.000			97,360000	1.460.400,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	1.000.000				94,120590	941.205,90	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30	EUR	900.000	900.000			100,003000	900.027,00	0,28 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	2.000.000				99,628000	1.992.560,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	1.300.000				92,004910	1.196.063,83	0,37 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	1.000.000				96,992270	969.922,70	0,30 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	900.000	300.000	300.000		92,941430	836.472,87	0,26 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	870.000	870.000			101,958960	887.042,95	0,27 %
Anleihen fix		XS2673536541	E.ON SE EOANGR 3 3/4 03/01/29	EUR	600.000	600.000			102,761370	616.568,22	0,19 %
Anleihen fix		EU000A1G0DD4	EFSS EFSF 1.2 02/17/45	EUR	6.600.000	6.000.000			70,398000	4.646.268,00	1,43 %
Anleihen fix		XS2722717472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3.85 05/23/30	EUR	1.000.000	1.000.000			102,122870	1.021.228,70	0,31 %
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR	700.000	700.000			104,664580	732.652,06	0,23 %

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		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	800.000		800.000		87,594140	700.753,12	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.500.000				87,592870	1.313.893,05	0,40 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	700.000				95,273610	666.915,27	0,21 %
Anleihen fix		XS2102495673	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 01/16/30	EUR	1.700.000	500.000	300.000		86,028000	1.462.476,00	0,45 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	800.000				84,100000	672.800,00	0,21 %
Anleihen fix		EU000A283867	EUROPEAN UNION EU 0.1 10/04/40	EUR	6.500.000	3.000.000			61,321000	3.985.865,00	1,23 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.880.000				72,384000	1.360.819,20	0,42 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	8.700.000	8.000.000			54,048000	4.702.176,00	1,45 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	1.000.000				96,586000	965.860,00	0,30 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.000.000				97,624000	976.240,00	0,30 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	1.500.000	1.400.000			87,816645	1.317.249,68	0,41 %
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR	1.900.000				101,040000	1.919.760,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	300.000	300.000			102,152070	306.456,21	0,09 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	800.000				81,798000	654.384,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	580.000				96,404690	559.147,20	0,17 %
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR	520.000	520.000			104,993500	545.966,20	0,17 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	450.000				77,127900	347.075,55	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	500.000				96,598830	482.994,15	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	400.000				100,478610	401.914,44	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	1.700.000	1.700.000			99,838850	1.697.260,45	0,52 %
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	Y EUR	1.200.000	500.000	300.000		89,621420	1.075.457,04	0,33 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	400.000				89,481740	357.926,96	0,11 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	1.400.000	1.400.000			102,016310	1.428.228,34	0,44 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	500.000	500.000			92,033290	460.166,45	0,14 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.500.000	1.000.000	500.000		83,933560	1.259.003,40	0,39 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	500.000				89,222450	446.112,25	0,14 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	1.800.000				98,469000	1.772.442,00	0,55 %
Anleihen fix		IT0005339210	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 07/14/25	EUR	1.000.000				96,822130	968.221,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	2.000.000				91,594820	1.831.896,40	0,56 %
Anleihen fix		IE00BKFCV568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR	2.000.000	2.000.000			93,187240	1.863.744,80	0,57 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2.4 05/15/30	EUR	1.500.000				99,780470	1.496.707,05	0,46 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	2.000.000	500.000			91,108050	1.822.161,00	0,56 %
Anleihen fix		FR001400KHW7	KERING KERFP 3 5/8 09/05/31	EUR	600.000	600.000			102,270980	613.625,88	0,19 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	2.000.000				92,763000	1.855.260,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	600.000	600.000			102,035970	612.215,82	0,19 %
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	EUR	1.300.000	1.300.000			99,823060	1.297.699,78	0,40 %
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR	1.000.000	1.000.000			102,558550	1.025.585,50	0,32 %
Anleihen fix		DE000NRW0LV9	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0.8 07/30/49	EUR	700.000				58,336000	408.352,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR	600.000				101,946560	611.679,36	0,19 %
Anleihen fix		XS1673096829	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 08/29/25	EUR	1.500.000				96,039000	1.440.585,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	1.000.000	1.300.000	300.000		101,852000	1.018.520,00	0,31 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	2.300.000	2.300.000			101,120640	2.325.774,72	0,72 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	700.000				95,644940	669.514,58	0,21 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	400.000				99,352160	397.408,64	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR	740.000	740.000			100,919050	746.800,97	0,23 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	700.000	300.000	400.000		85,204470	596.431,29	0,18 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR	500.000				99,020000	495.100,00	0,15 %
Anleihen fix		NL0015000B11	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/38	EUR	3.000.000				68,428440	2.052.853,20	0,63 %
Anleihen fix		NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	EUR	2.500.000	2.500.000			84,909550	2.122.738,75	0,65 %

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		NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 07/15/24	EUR	3.500.000	3.500.000			99,246000	3.473.610,00	1,07 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.000.000				100,384470	1.003.844,70	0,31 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000	390.000			96,724510	377.225,59	0,12 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	2.200.000	500.000			87,544030	1.925.968,66	0,59 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	1.000.000		200.000		89,145520	891.455,20	0,27 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	900.000				96,030680	864.276,12	0,27 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	940.000				94,174190	885.237,39	0,27 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.200.000	500.000	340.000		87,808140	1.053.697,68	0,32 %
Anleihen fix		PTOTEW0E0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	2.000.000	1.000.000			93,775080	1.875.501,60	0,58 %
Anleihen fix		PTOTETO00012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.000.000				101,239530	1.012.395,30	0,31 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	2.200.000	700.000			98,705000	2.171.510,00	0,67 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	950.000	950.000			100,036900	950.350,55	0,29 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	1.900.000	1.900.000			101,612250	1.930.632,75	0,59 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	1.900.000		600.000		96,794000	1.839.086,00	0,57 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	500.000	500.000			104,350180	521.750,90	0,16 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 0 1/4 01/22/25	EUR	800.000		600.000		96,356330	770.850,64	0,24 %
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 0 1/8 01/26/28	EUR	2.200.000	1.400.000			88,870100	1.955.142,20	0,60 %
Anleihen fix		XS2481491160	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 1 1/2 05/24/27	EUR	1.500.000	900.000			94,637080	1.419.556,20	0,44 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 09/15/28	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000		104,873590	1.048.735,90	0,32 %
Anleihen fix		AT000B093547	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 0 1/2 05/27/41	EUR	1.700.000				62,427000	1.061.259,00	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	3.000.000	3.000.000			83,275790	2.498.273,70	0,77 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	2.000.000				71,504640	1.430.092,80	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	2.000.000				100,673580	2.013.471,60	0,62 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	2.160.000				87,103000	1.881.424,80	0,58 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000				83,270000	999.240,00	0,31 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	3.500.000	2.000.000	500.000		93,028000	3.255.980,00	1,00 %
Anleihen fix		SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	EUR	3.000.000	1.500.000			78,633000	2.358.990,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	500.000	500.000			104,887430	524.437,15	0,16 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				93,146110	931.461,10	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	1.000.000	500.000			94,448770	944.487,70	0,29 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	950.000	950.000			103,916800	987.209,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	1.300.000				91,009540	1.183.124,02	0,36 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	1.000.000		600.000		91,478090	914.780,90	0,28 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	1.000.000				89,246960	892.469,60	0,27 %
Anleihen fix		XS2623820953	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/4 11/04/25	EUR	3.000.000	3.000.000			100,192460	3.005.773,80	0,92 %
Anleihen fix		SK4000018958	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/8 04/21/36	EUR	800.000		3.500.000		67,238000	537.904,00	0,17 %
Anleihen fix		SK4000019857	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 10/13/51	EUR	400.000		2.000.000		50,452000	201.808,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	1.800.000				92,192430	1.659.463,74	0,51 %
Anleihen fix		FR001400AO22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/2 05/30/25	EUR	600.000				99,161000	594.966,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	600.000				99,865000	599.190,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	900.000				105,720980	951.488,82	0,29 %
Anleihen fix		FR001400KZQ1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 3/4 09/28/29	EUR	800.000	800.000			103,465870	827.726,96	0,25 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	350.000				97,798350	342.294,23	0,11 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	960.000	960.000			102,730250	986.210,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.100.000		500.000		88,667120	975.338,32	0,30 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.000.000		200.000		86,238000	862.380,00	0,27 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	800.000				99,753170	798.025,36	0,25 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	1.000.000				94,345350	943.453,50	0,29 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	400.000				97,173900	388.695,60	0,12 %

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		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	300.000		345.000		95,583960	286.751,88	0,09 %
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR	1.700.000	700.000			97,015720	1.649.267,24	0,51 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	450.000				107,924990	485.662,46	0,15 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	500.000				84,484420	422.422,10	0,13 %
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR	2.000.000	500.000			81,679830	1.633.596,60	0,50 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	1.400.000				89,012350	1.246.172,90	0,38 %
Anleihen fix		XS2744121869	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27	EUR	1.000.000	1.000.000			99,602000	996.020,00	0,31 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	1.100.000	600.000			96,141760	1.057.559,36	0,33 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	500.000	500.000			104,498400	522.492,00	0,16 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	400.000	400.000			102,586150	410.344,60	0,13 %
Anleihen fix		FR0013252228	UNEDIC UNEDIC 1 1/2 04/20/32	EUR	2.100.000				90,788000	1.906.548,00	0,59 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	2.000.000				95,360000	1.907.200,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	900.000	300.000	300.000		96,491960	868.427,64	0,27 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	800.000				92,897910	743.183,28	0,23 %
Anleihen fix		XS2604697891	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 03/29/26	EUR	400.000	400.000			100,418920	401.675,68	0,12 %
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR	550.000	550.000			104,322410	573.773,26	0,18 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	600.000		300.000		99,283000	595.698,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	450.000	450.000			102,655500	461.949,75	0,14 %
Anleihen variabel		DE000A3826Q8	DEUTSCHE BANK AG DB FLOAT 01/15/26	EUR	600.000	600.000			100,275000	601.650,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWDI FLOAT 06/07/25	EUR	1.800.000	1.800.000			100,197000	1.803.546,00	0,55 %
Anleihen variabel		XS2635183069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 06/13/25	EUR	750.000	750.000			100,245000	751.837,50	0,23 %
Anleihen variabel		XS2652775789	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 07/21/25	EUR	1.100.000	1.100.000			100,259000	1.102.849,00	0,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										320.670.928,74	98,61 %
Summe Wertpapiervermögen										320.670.928,74	98,61 %
Anleihenfutures		FGBM20240307	EURO-BOBL FUTURE Mar24 OEH4	EUR	100				117,840000	25.000,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	29				134,530000	-63.800,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	15				134,530000	5.400,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	19				134,530000	-42.370,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	26				134,530000	-26.260,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	20				134,530000	-6.200,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	11				134,530000	-24.988,34	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4	EUR	5				134,560000	-31.300,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20240307	EURO-SCHATZ FUT Mar24 DUH4	EUR	176				105,965000	-14.960,00	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-179.478,34	-0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.238.600,55	0,69 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.238.600,55	0,69 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.672.658,94	0,82 %
Summe Abgrenzungen										2.672.658,94	0,82 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-210.107,99	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-210.107,99	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										325.192.601,90	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000996681	R Ausschüttung	EUR	72,19	746.676,913
AT0000A1TM64	RZ Ausschüttung	EUR	86,12	8.896,068
AT0000805445	R Thesaurierung	EUR	125,07	1.555.715,692
AT0000A1TM56	RZ Thesaurierung	EUR	91,89	30.538,610
AT0000A0EYE4	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	155,08	59.972,019
AT0000A0R097	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	139,91	7.054,523
AT0000785308	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	148,82	418.408,351
AT0000A1TM72	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	93,75	6.158,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2024
ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	2.200.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	4.550.000
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	8.000.000
XS2309428113	CROATIA CROATI 1 1/8 03/04/33	EUR	2.500.000
XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	1.000.000
FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	1.500.000
DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	2.000.000
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	400.000
SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	3.500.000
SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	EUR	3.000.000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 0.3 07/07/28	EUR		300.000
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	320.000	320.000
Anleihen fix		XS2014287937	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/4 06/19/24	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.654 10/26/31	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR		1.600.000
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR		1.500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR			3.000.000
Anleihen fix		FR0011637743	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 2 3/8 11/29/23	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2258558464	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK 0 1/8 11/16/23	EUR			440.000
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFP 1 1/4 06/03/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR			1.850.000
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR			1.000.000
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR			110.000
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072	EUR		300.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR		1.000.000	4.000.000
Anleihen fix		FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	EUR			4.000.000
Anleihen fix		FR0013480613	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/52	EUR		6.000.000	15.000.000
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR		2.000.000	3.500.000
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR		4.000.000	14.000.000
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR		2.000.000	8.000.000
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR			200.000
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR			600.000
Anleihen fix		FR001400DP44	PERNOD RICARD SA RIFF 3 3/4 11/02/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR			1.380.000
Anleihen fix		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26	EUR			1.700.000
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPF 3 1/2 11/09/32	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014004GE5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/4 07/08/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR			1.900.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG V0EAV 1 3/8 09/27/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2406549464	DANSKE BANK A/S DANBNK 0.01 11/10/24	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		XS2338355105	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 04/30/24	EUR			800.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

7,92 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 25.771.236,04 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 8,04 %

Zum Stichtag 31.01.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15.06/20/44	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	400.000	410.440,22	0,13 %
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	8.000.000	7.560.257,15	2,32 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.550.000	3.964.324,00	1,22 %
DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	KFW	aaa	2.000.000	1.859.030,49	0,57 %
ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	LISTED	EUR	Anleihen	Banco Santander SA	aa	2.200.000	1.952.474,07	0,60 %
FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Finland	aa	1.500.000	1.326.194,35	0,41 %
SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Slovenia	a	3.000.000	2.371.756,39	0,73 %
SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Slovenia	a	3.500.000	3.287.633,01	1,01 %
XS2309428113	CROATIA CROATI 1 1/8 03/04/33	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Croatia	bbb	2.500.000	2.109.364,14	0,65 %
XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	LISTED	EUR	Anleihen	Diageo Capital BV	a	1.000.000	929.762,22	0,29 %

- 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert in Portfoliowährung
AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Volksbank Wien-Baden AG	a	5.000.000	5.130.398,50
DE000A2GSRN0	KFW KFW 0 5/8 01/07/28	LISTED	EUR	Anleihen	KFW	aaa	5.000.000	4.633.850,00
EU000A1Z99M6	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 12/16/24	LISTED	EUR	Anleihen	European Stability Mechanism	aaa	7.900.000	7.674.850,00
US465410CA47	ITALY GOVT INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	17.500.000	14.953.928,85

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 50.935,61 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 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

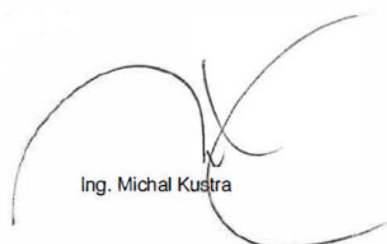
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Mai 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-ESG-Euro-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

24. Mai 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Euro-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900PZK2TF51BYLY95

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>91,48</u> % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte ab dem 15. November 2023 im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen, soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung. Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden

gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den so genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 70,42

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten seit dem 15. November 2023 eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanresourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator“ durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienen der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasste im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator“ durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten

wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.
Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroverielle Waffen	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen	✓	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	3,03	Deutschland
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	2,95	Frankreich
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	2,71	Spanien
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	2,59	Spanien
IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	2,56	Italien
DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	2,56	Deutschland
FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	2,55	Frankreich
IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	2,50	Italien
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	2,09	Deutschland
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	1,82	Deutschland
IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	1,80	Italien
FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	1,48	Frankreich
IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	1,37	Italien
FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	1,19	Frankreich
ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	1,18	Spanien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
Rechnungsjahr 01.02.2023 - 31.01.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 98,61 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 1,39 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

91,48 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	72,26
Finanzen	16,59

Bankguthaben	2,95
Verbraucher, azyklisch	2,22
Kommunikation	1,77
Verbraucher, zyklisch	1,66
Sonstige / Others	2,55
Gesamt / Total	100,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



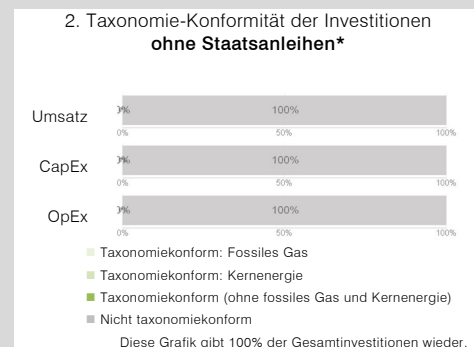
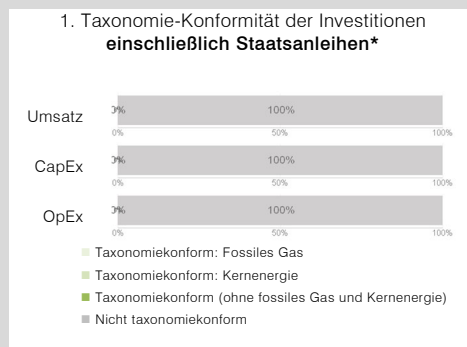
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?


- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein.
- Nicht anwendbar.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 91,48% des Fondsvermögens.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 91,48% des Fondsvermögens.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos eingesetzt. Abgrenzungen sind in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen. Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score im Hinblick auf die Bewertung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen laufend überwacht und gegen definierte Grenzen geprüft. Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf <https://www.rcm.at/at-de/privat-anleger/themen/nachhaltigkeit/> im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert 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 von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln - somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate - in Euro-denominierte Anleihen veranlagt werden.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1. „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Prospekts enthalten.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren wie den traditionellen Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, werden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlageprozess integriert.

Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem im Basisinformationsblatt und im Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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_upreg23

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

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

3.12.	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 Union

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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