

Klassik Nachhaltigkeit Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2023 – 31.03.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
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	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	26
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	27
Bestätigungsvermerk	30
Steuerliche Behandlung	33
Fondsbestimmungen	34
Ökologische und/oder soziale Merkmale	40
Anhang	48

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A32Y62	Klassik Nachhaltigkeit Mix (I) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2023
AT0000961081	Klassik Nachhaltigkeit Mix (R) A	Ausschüttung	EUR	02.10.1998
AT0000A1TRV8	Klassik Nachhaltigkeit Mix (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000961099	Klassik Nachhaltigkeit Mix (R) T	Thesaurierung	EUR	02.10.1998
AT0000A1TRU0	Klassik Nachhaltigkeit Mix (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Fondsfusion per 15.06.2023

aufnehmender Fonds: Klassik Nachhaltigkeit Mix

untergehender Fonds: Raiffeisen Brigantinus Active

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Klassik Nachhaltigkeit Mix für das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.03.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	40.479.784,01	37.321.334,12	46.263.120,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62) in EUR	-	-	110,10
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62) in EUR	-	-	110,10
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) in EUR	87,49	80,64	86,38
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) in EUR	87,49	80,64	86,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) in EUR	117,31	108,80	117,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) in EUR	117,31	108,80	117,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) in EUR	137,66	128,17	139,44
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) in EUR	137,66	128,17	139,44
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) in EUR	123,41	115,48	126,28
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) in EUR	123,41	115,48	126,28
		12.06.2023	10.06.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		-	1,1000
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,7200	1,0000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		2,3200	1,5000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,7463	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,8070	0,1467
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		3,3756	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		3,6207	0,2818

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2024
AT0000A32Y62 (I) A	-	54.477,140	-10,000	54.467,140
AT0000961081 (R) A	26.830,439	2.785,396	-7.200,629	22.415,206
AT0000A1TRV8 (RZ) A	53.909,147	3.837,079	-4.006,596	53.739,630
AT0000961099 (R) T	92.084,335	19.263,503	-10.450,219	100.897,619
AT0000A1TRU0 (RZ) T	151.436,853	9.405,685	-18.643,123	142.199,415
Gesamt umlaufende Anteile				373.719,010

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A32Y62)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (03.04.2023) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	110,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,10
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (03.04.2023) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	10,10
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	80,64
Ausschüttung am 12.06.2023 (errechneter Wert: EUR 80,30) in Höhe von EUR 1,7200, entspricht 0,021420 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	86,38
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,021420 x 86,38)	88,23
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,41
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,80
Ausschüttung am 12.06.2023 (errechneter Wert: EUR 108,48) in Höhe von EUR 2,3200, entspricht 0,021386 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,28
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,021386 x 117,28)	119,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,10
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	128,17
Auszahlung am 12.06.2023 (errechneter Wert: EUR 129,62) in Höhe von EUR 0,7463, entspricht 0,005758 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	139,44
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,005758 x 139,44)	140,24
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	12,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,42
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,48
Auszahlung am 12.06.2023 (errechneter Wert: EUR 116,80) in Höhe von EUR 0,8070, entspricht 0,006909 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	126,28
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,006909 x 126,28)	127,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,11

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

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.03.2023 (324.260,774 Anteile)		37.321.334,12
Ausschüttung am 12.06.2023 (EUR 1,7200 x 26.330,508 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081))		-45.288,47
Ausschüttung am 12.06.2023 (EUR 2,3200 x 54.180,899 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8))		-125.699,69
Auszahlung am 12.06.2023 (EUR 0,7463 x 90.947,300 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099))		-67.873,97
Auszahlung am 12.06.2023 (EUR 0,8070 x 150.459,812 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0))		-121.421,07
Ausgabe von Anteilen	9.820.649,58	
Rücknahme von Anteilen	-4.553.011,13	
Anteiliger Ertragsausgleich	33.508,48	5.301.146,93
Fondsergebnis gesamt		4.000.922,55
Fondsvermögen am 31.03.2024 (373.719,010 Anteile)		46.263.120,40

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	424.750,60
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	323.089,91
Inländische Dividendenerträge	2.761,38
	750.601,89
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-365.675,69
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-40.645,10
Abschlussprüferkosten	-4.280,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-800,00
Depotgebühr	-14.847,24
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-651,37
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-768,99
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-6.337,83
Researchkosten	-2.306,09
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-39,52
	-436.351,83
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	314.250,06
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.230.332,85
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	58.362,58
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.481.211,32
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-25.329,43
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-217.845,32
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	96.404,74

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.954.064,86
Veränderung der Dividendenforderungen	-16.038,57
	3.938.026,29

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-33.508,48	
		-33.508,48
Fondsergebnis gesamt		4.000.922,55

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 24.680,68 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endsprints auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage für positivere Zins- und Konjunkturszenarien. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten im abgelaufenen Jahr war China, wo die Kurse kräftig fielen. Die chinesischen Aktienmärkte belasteten auch die großen internationalen Aktienindizes der Schwellenländer und verschleierte, dass die meisten Schwellenländer-Aktienmärkte eigentlich ein gutes Jahr hatten. Im ersten Quartal des neuen Jahres setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien zumeist fort und auch die chinesischen Börsen starteten eine Erholung. Viele große Indizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden 2023 wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. Steigende Inflationsraten und kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten dabei über weite Strecken des Jahres für anziehende Anleiherenditen und fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen sind aber in den meisten Ländern vorüber und einige Notenbanken setzen die Leitzinsen bereits wieder herab. In Erwartung rascher und kräftiger Zinssenkungen auch in den USA und Europa legten die Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten zum Jahresende 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. In den letzten Wochen haben sich die Zinssenkungserwartungen für die USA aber wieder erheblich reduziert, zumindest für das heurige Jahr. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch.

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. Im neuen Jahr setzte der Goldpreis seinen Anstieg fort und auch die Ölnotierungen zogen wieder etwas an. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer bislang stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten zwischen Euro und US-Dollar.

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

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Aktien

Der Fonds investiert weiterhin in Emittenten, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Emittenten auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen.

Im Berichtszeitraum rückte das Thema Künstliche Intelligenz und deren Potentiale immer stärker ins Zentrum des Geschehens am Aktienmarkt. Potenzielle Gewinner reagierten dabei mit starken Kursanstiegen. Die Aktienrally ab Mai 2023 wurde dabei von einigen wenigen Technologiekonzernen getragen.

Auch zu Beginn des 3. Quartals änderte sich am Gesamtbild wenig. Die IT-Megacaps bzw. die sogenannten Magnificent 7 konnten zunächst weiter zulegen. Das Bild in der 2. Jahreshälfte war von Inflationsdaten, Arbeitsmarktberichten und davon abgeleiteten Erwartungen rund um Zinssenkungen geprägt. Während die Märkte im Herbst zunächst korrigierten, kam es dann im November und Dezember 2023 zu einer Rally an den Aktienmärkten. Auch im neuen Jahr setzte sich diese Aufwärtsbewegung weiter fort. Der Fonds zeigte in diesem Umfeld eine deutlich positive Wertentwicklung.

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt.

Im Berichtszeitraum trugen die meisten Sektoren positiv zur Fondsentwicklung bei. Den stärksten Beitrag leisteten dabei die Sektoren IT und Industrie. Am anderen Ende der Skala trugen die Sektoren Basiskonsum und Versorger negativ zur Fondsperformance beitragen.

Unter den Einzeltiteln leisteten besonders die IT Schwergewichte Microsoft, AMD und Salesforce positive Beiträge, ebenso wie das Diabetes-Care Unternehmen Novo Nordisk. Im Gegenzug belasteten Titel wie der Lebensmittelproduzent Hain Celestial, oder das japanische Automatisierungsunternehmen Omron die Wertentwicklung des Fonds am stärksten. Im Berichtszeitraum gab es eine Reihe an Änderungen im Portfolio. Neu aufgenommen wurden die großen Technologiekonzerne Apple und Nvidia, ebenso wie die kleineren IT Unternehmen Dynatrace und Pure Storage.

Im Gesundheitsbereich wurden Investments in die Pharmaunternehmen Eli Lilly und Astra Zeneca, sowie in die Analyseunternehmen Thermo Fisher und Danaher getätigt. Im Konsumbereich wurden Kursschwächen bei Walt Disney, Nike und L'Oreal für einen Einstieg genutzt. Der Fonds war am stärksten in den Bereichen IT, Gesundheit und Industrie gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Bereiche Immobilien und Versorger. Fossile Energietitel werden keine im Fonds gehalten. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Segment Anleihen

Der Berichtszeitraum umfasst anfangs die noch bis September 2023 stattfindenden Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank (EZB), aber auch die lang andauernde Diskussion danach, wann die ersten Zinssenkungen erfolgen, um dem Markt wieder zu Kurssteigerungen zu verhelfen. Ab Oktober 2023 begann das Einpreisen der wahrscheinlichen Zinswende der EZB, dies änderte sich anfangs des 1. Quartal 2024 jedoch wieder deutlich. Viele Marktteilnehmer waren zum Ende des Jahres 2023 noch von einem raschen, möglicherweise bereits Ende des 1. Quartals 2024, beginnenden Zinssenkungszyklus ausgegangen. Auslöser für den euphorische Stimmung und die konsequent fallenden Renditen, war ein relativ deutlicher Rückgang des Preisaufliebes in den USA und der Eurozone. Dieser nun eingepreiste Zinssenkungspfad wurde im 1. Quartal, nicht zuletzt aufgrund stärkerer Wirtschaftszahlen aus den USA, zunehmend hinterfragt, wodurch die Renditen im Staatsanleihen Bereich generell wieder stiegen. Auch die Diskussion um die Frage, wann mit einer Rezession in den USA zu rechnen ist, wurde laufend geringer. Zusätzlich erwies sich das Bekämpfen der Inflation in den USA hartnäckiger als erwartet, und die Hoffnung auf rasch zurückgehende Inflationsraten, speziell im Sektorservice, wurden zunehmend enttäuscht.

Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren und Einzeltitel auf, wobei Unternehmensanleihen mit gutem Rating gegenüber Finanztiteln bzw. schlechterem Rating bevorzugt werden. Im Fonds wurde der Anteil von Unternehmensanleihen inkl. Finanztiteln beim 40 % beibehalten. Die Quote von Staatsanleihen und staatsnahen Titeln ist auch stabil beim 40 % geblieben. Die dem Klassik Nachhaltigkeit Mix beigemischten nachhaltigen US-Dollar-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 20 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei kursmäßig positiv. Innerhalb der Berichtsperiode erfolgte keine Veränderung der Leitzinsen in der USA. Zum Ende der Berichtsperiode erwartete der Markt 75 Basispunkte an Zinssenkungen bis Jahresende 2024. Von diesem für Anleihen positiven Umfeld konnten die vorhandenen Papiere profitieren. Dabei handelte es sich um Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten und Unternehmensanleihen.

Für den Fonds gestaltete sich die Berichtsperiode nicht so einfach, es gab viele Schwankungen, zum Ende der Berichtsperiode konnte der Fonds eine klar positive Entwicklung zeigen.

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 Fonds- vermögen
Aktien		CAD	521.175,64	1,13 %
Aktien		CHF	818.035,05	1,77 %
Aktien		DKK	1.052.313,36	2,27 %
Aktien		EUR	4.052.397,00	8,76 %
Aktien		GBP	1.035.236,28	2,24 %
Aktien		JPY	1.405.545,99	3,04 %
Aktien		NOK	231.409,78	0,50 %
Aktien		SEK	209.998,96	0,45 %
Aktien		USD	14.640.652,62	31,65 %
Summe Aktien			23.966.764,68	51,81 %
Anleihen fix		EUR	17.598.710,31	38,04 %
Anleihen fix		USD	4.040.337,27	8,73 %
Summe Anleihen fix			21.639.047,58	46,77 %
Summe Wertpapiervermögen			45.605.812,26	98,58 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			3.240,00	0,01 %
Summe Derivative Produkte			3.240,00	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			406.270,28	0,88 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			94.385,85	0,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			500.656,13	1,08 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			176.760,01	0,38 %
Dividendenforderungen			25.910,99	0,06 %
Summe Abgrenzungen			202.671,00	0,44 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-49.258,99	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-49.258,99	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			46.263.120,40	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	3.370	730			132,250000	304.948,68	0,66 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	4.510	490			70,070000	216.226,96	0,47 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	274		111		533,000000	150.133,13	0,32 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	1.065	180			229,700000	251.483,42	0,54 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	2.115	2.115			87,500000	190.246,72	0,41 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	399	40	107		551,400000	226.171,78	0,49 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	1.566				932,400000	195.755,25	0,42 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	2.991	3.930	939		881,300000	353.394,33	0,76 %
Aktien		DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B NSISB	DKK	4.064	660			405,200000	220.771,26	0,48 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	1.832	170			384,400000	94.412,23	0,20 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	7.265	1.870	1.519		193,000000	187.980,29	0,41 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	5.807	1.590	1.073		43,300000	251.443,10	0,54 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	2.844	530			69,180000	196.747,92	0,43 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	395	20	44		892,200000	352.419,00	0,76 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	1.169	160			213,300000	249.347,70	0,54 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	2.615				41,350000	108.130,25	0,23 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	1.454	290	195		209,700000	304.903,80	0,66 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	3.105	370			74,500000	231.322,50	0,50 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	4.366	1.480	700		69,420000	303.087,72	0,66 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	71.713	10.330	3.000		3,466000	248.557,26	0,54 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	160	160			438,650000	70.184,00	0,15 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	1.920	410			163,600000	314.112,00	0,68 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	7.418	1.290			35,520000	263.487,36	0,57 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	682	150	160		452,300000	308.468,60	0,67 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	1.420	210	1.151		180,460000	256.253,20	0,55 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.628	240	33		209,650000	341.310,20	0,74 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	7.423	2.120			19,995000	148.422,89	0,32 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	1.538	480			67,750000	104.199,50	0,23 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	835	835			106,780000	104.288,32	0,23 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	7.954	900			34,540000	321.341,79	0,69 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	8.873	1.550	863		23,680000	245.760,15	0,53 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GB00BMWC6P49	MONDI PLC MNDI	GBP	5.513	5.513			13,955000	89.986,45	0,19 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	21.964	2.740			10,660000	273.859,57	0,59 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	18.300	2.400			1.625,000000	181.933,48	0,39 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	12.400	12.400	3.100		2.885,000000	218.864,67	0,47 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	3.900	1.300	1.100		6.254,000000	149.221,24	0,32 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	JPY	18.900	18.900			1.535,000000	177.491,82	0,38 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	3.600				5.392,000000	118.757,36	0,26 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	7.400	10.500	7.300		3.258,000000	147.499,64	0,32 %
Aktien		JP3351100007	SYSTEMX CORP 6869	JPY	11.700	11.700	3.900		2.687,500000	192.372,28	0,42 %
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY	5.600				6.404,000000	219.405,50	0,47 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	9.156	2.120			72,150000	56.382,49	0,12 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	12.095	3.780	1.610		169,550000	175.027,29	0,38 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	9.540	2.360			254,200000	209.998,96	0,45 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	1.150		100		346,610000	369.075,46	0,80 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	1.900		1.600		180,490000	317.528,70	0,69 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	1.640	960	1.500		145,510000	220.959,63	0,48 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	1.200	150	100		242,270000	269.188,89	0,58 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	3.930	1.130	400		150,930000	549.217,50	1,19 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	1.110	110	200		347,160000	356.803,33	0,77 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	1.300	1.300			171,480000	206.411,11	0,45 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	800	800			206,230000	152.762,96	0,33 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	600	600			289,980000	161.100,00	0,35 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	12.235	7.150	7.500		17,600000	199.385,19	0,43 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	1.460	330			260,420000	352.049,26	0,76 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	1.110	530	340		249,740000	256.677,22	0,55 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDx	USD	1.010				247,450000	231.411,57	0,50 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	1.250		900		113,360000	131.203,70	0,28 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	6.260	2.860			44,450000	257.645,37	0,56 %
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	4.200				56,450000	219.527,78	0,47 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	6.380	310			49,910000	294.838,70	0,64 %
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD	400	400			249,720000	92.488,89	0,20 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	2.710	1.210			46,510000	116.705,65	0,25 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	1.400	1.400			46,440000	60.200,00	0,13 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	1.330	350	970		230,900000	284.349,07	0,61 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	200	200			777,960000	144.066,67	0,31 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	1.000	1.000			120,980000	112.018,52	0,24 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	300	300			825,330000	229.258,33	0,50 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	2.780	2.180	4.500		37,050000	95.369,44	0,21 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	9.353	8.010	9.300		7,860000	68.069,06	0,15 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	680	220	100		539,930000	339.955,93	0,73 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	2.740		3.900		44,170000	112.060,93	0,24 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	1.870	640	1.000		85,990000	148.890,09	0,32 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	6.590	1.570			65,320000	398.572,96	0,86 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	1.533	630	600		156,380000	221.972,72	0,48 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	285	285			464,320000	122.528,89	0,26 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	1.700	210	130		205,980000	324.227,78	0,70 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	200	200			481,570000	89.179,63	0,19 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	3.680	980			131,950000	449.607,41	0,97 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	220	90	100		1.331,290000	271.188,70	0,59 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	2.310	930			420,720000	899.873,33	1,95 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	1.530	380			354,980000	502.888,33	1,09 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	620	240	200		560,450000	321.739,81	0,70 %
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD	1.100	1.100			93,980000	95.720,37	0,21 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	2.600				88,920000	214.066,67	0,46 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	550	550			903,560000	460.146,30	0,99 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	581	150	700		247,770000	133.291,08	0,29 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	1.910		750		166,800000	294.988,89	0,64 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	2.140	530			162,250000	321.495,37	0,69 %
Aktien		US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A PSTG	USD	1.900	1.900			51,990000	91.463,89	0,20 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	879				425,450000	346.269,03	0,75 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	1.470	520	1.300		301,180000	409.939,44	0,89 %
Aktien		CA82509L1076	SHOPIFY INC - CLASS A SHOP	USD	1.500	1.500			77,170000	107.180,56	0,23 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	400	400			581,210000	215.262,96	0,47 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	1.080	280	280		245,930000	245.930,00	0,53 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	1.260	230	220		235,730000	275.018,33	0,59 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	1.440	350	300		279,080000	372.106,67	0,80 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	1.960	1.960			122,360000	222.060,74	0,48 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	7.380	850			35,910000	245.385,00	0,53 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	1.400				272,750000	353.564,81	0,76 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	2.388	660	1.300		129,240000	285.764,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	100.000				101,328130	101.328,13	0,22 %
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR	100.000	100.000			100,092520	100.092,52	0,22 %
Anleihen fix		FR001400QJ02	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR	100.000	100.000			100,695000	100.695,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2579284469	ACEA SPA ACEIM 3 7/8 01/24/31	EUR	100.000				101,033800	101.033,80	0,22 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	100.000				95,477000	95.477,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	100.000				99,709000	99.709,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	100.000	100.000			102,900470	102.900,47	0,22 %
Anleihen fix		XS2764880667	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 4.011 02/12/36	EUR	100.000	100.000			100,497190	100.497,19	0,22 %
Anleihen fix		XS2635647154	ALLIANDER NV ALLRNV 3 1/4 06/13/28	EUR	100.000	100.000			100,536430	100.536,43	0,22 %
Anleihen fix		XS2772266693	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 3 1/2 03/08/32	EUR	100.000	100.000			100,796990	100.796,99	0,22 %
Anleihen fix		BE6350702153	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.45 09/22/31	EUR	100.000	100.000			101,254000	101.254,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	100.000	100.000			103,300600	103.300,60	0,22 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	100.000	100.000			102,916540	102.916,54	0,22 %
Anleihen fix		XS2456253082	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 03/17/25	EUR	100.000				96,893400	96.893,40	0,21 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	100.000				83,111310	83.111,31	0,18 %
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR	100.000				101,238490	101.238,49	0,22 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	100.000				100,830260	100.830,26	0,22 %
Anleihen fix		XS2523326853	BAWAG P.S.K. BAWAG 2 08/25/32	EUR	100.000				91,754960	91.754,96	0,20 %
Anleihen fix		DE000BLB6J0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	100.000				86,975400	86.975,40	0,19 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	100.000				91,720000	91.720,00	0,20 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	100.000	100.000			91,777960	91.777,96	0,20 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	100.000	100.000			100,117060	100.117,06	0,22 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	100.000				92,224470	92.224,47	0,20 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	100.000				91,822490	91.822,49	0,20 %
Anleihen fix		ES0000012J15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/27	EUR	50.000				92,223880	46.111,94	0,10 %
Anleihen fix		ES0000012I32	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31	EUR	200.000				83,668440	167.336,88	0,36 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	50.000				88,660900	44.330,45	0,10 %
Anleihen fix		FR001400IBM5	BOUYGUES SA ENFP 3 7/8 07/17/31	EUR	100.000	200.000	100.000		102,973890	102.973,89	0,22 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	100.000				96,394140	96.394,14	0,21 %
Anleihen fix		DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	EUR	200.000	200.000			85,990430	171.980,86	0,37 %

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		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	150.000				84,109700	126.164,55	0,27 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	100.000		100.000		90,772430	90.772,43	0,20 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	200.000				91,530060	183.060,12	0,40 %
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	100.000				91,725780	91.725,78	0,20 %
Anleihen fix		IT0005433690	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28	EUR	100.000		100.000		89,441615	89.441,62	0,19 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	100.000				95,308540	95.308,54	0,21 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	100.000				89,407590	89.407,59	0,19 %
Anleihen fix		FR00140002P5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/28	EUR	100.000		100.000		89,457000	89.457,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	200.000				81,990000	163.980,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 6 11/25/29	EUR	200.000				88,361000	176.722,00	0,38 %
Anleihen fix		FR001400A3H2	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/2 05/25/32	EUR	100.000				90,271000	90.271,00	0,20 %
Anleihen fix		FR001400N7G0	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29	EUR	100.000	100.000			99,475000	99.475,00	0,22 %
Anleihen fix		FR001400DZ13	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27	EUR	200.000	100.000			99,777000	199.554,00	0,43 %
Anleihen fix		FR001400IVT8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 11/25/31	EUR	100.000	100.000			100,906000	100.906,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2764459363	CAIXABANK SA CABKSM 4 1/8 02/09/32	EUR	100.000	100.000			101,357250	101.357,25	0,22 %
Anleihen fix		XS2696089197	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 1/4 10/05/33	EUR	100.000	100.000			106,197280	106.197,28	0,23 %
Anleihen fix		XS2751689048	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR	100.000	100.000			105,975170	105.975,17	0,23 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/2 01/18/29	EUR	100.000				100,309820	100.309,82	0,22 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 5/8 04/08/34	EUR	100.000	100.000			100,223000	100.223,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000				92,811410	92.811,41	0,20 %
Anleihen fix		DE000CZ45YB1	COMMERZBANK AG CMZB 3 03/13/34	EUR	100.000	100.000			100,661000	100.661,00	0,22 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	150.000				88,428000	132.642,00	0,29 %
Anleihen fix		FR001400HCM5	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 3 1/4 04/20/29	EUR	100.000	100.000			101,208120	101.208,12	0,22 %
Anleihen fix		IT0005549396	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 3 1/2 01/15/30	EUR	100.000	100.000			101,336320	101.336,32	0,22 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	100.000	100.000			104,595920	104.595,92	0,23 %
Anleihen fix		XS2623221228	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/29	EUR	100.000	100.000			102,159060	102.159,06	0,22 %
Anleihen fix		XS2451376219	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34	EUR	100.000	100.000			85,019470	85.019,47	0,18 %
Anleihen fix		DE000SCB0005	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28	EUR	200.000				91,507930	183.015,86	0,40 %
Anleihen fix		XS2644423035	DHL GROUP AG DHLGR 3 3/8 07/03/33	EUR	100.000	100.000			102,091980	102.091,98	0,22 %
Anleihen fix		EU000A1G0EL5	EFSF EFSF 0 01/20/31	EUR	200.000				83,286000	166.572,00	0,36 %
Anleihen fix		EU000A1G0EK7	EFSF EFSF 0 10/13/27	EUR	100.000		50.000		90,682000	90.682,00	0,20 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	100.000				94,468000	94.468,00	0,20 %
Anleihen fix		EU000A2SCAB4	EFSF EFSF 0 7/8 09/05/28	EUR	200.000				92,225000	184.450,00	0,40 %
Anleihen fix		EU000A1G0BQ0	EFSF EFSF 1 3/4 06/27/24	EUR	100.000	200.000	100.000		99,510000	99.510,00	0,22 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36	EUR	100.000	100.000			100,930420	100.930,42	0,22 %
Anleihen fix		XS2773789065	EPIROC AB EPIBSS 3 5/8 02/28/31	EUR	100.000	100.000			100,285600	100.285,60	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A39GD4	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 2 7/8 01/09/31	EUR	100.000	100.000			98,875010	98.875,01	0,21 %
Anleihen fix		XS2439543047	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 11/15/29	EUR	100.000				86,428000	86.428,00	0,19 %
Anleihen fix		EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	EUR	200.000	150.000	50.000		89,450000	178.900,00	0,39 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	100.000	100.000			84,262000	84.262,00	0,18 %
Anleihen fix		EU000A3KM903	EUROPEAN UNION EU 0.2 06/04/36	EUR	150.000		50.000		72,621000	108.931,50	0,24 %
Anleihen fix		DE000A1685W8	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 5/8 11/23/27	EUR	50.000				92,509000	46.254,50	0,10 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	100.000				96,892000	96.892,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A3MP5P6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 10/08/27	EUR	150.000	150.000			90,631000	135.946,50	0,29 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	150.000				93,132000	139.698,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	100.000				101,921170	101.921,17	0,22 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000				99,275390	99.275,39	0,21 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	100.000				100,741130	100.741,13	0,22 %
Anleihen fix		XS2599730822	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/30	EUR	110.000				103,769260	114.146,19	0,25 %
Anleihen fix		XS2597114284	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32	EUR	100.000				105,413420	105.413,42	0,23 %

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		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR	100.000				87,615110	87.615,11	0,19 %
Anleihen fix		FR001400M998	IMERYSA SA NK 4 3/4 11/29/29	EUR	100.000	200.000	100.000		102,579750	102.579,75	0,22 %
Anleihen fix		XS2767979052	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 3/8 02/26/27	EUR	100.000	100.000			100,242480	100.242,48	0,22 %
Anleihen fix		XS2534912485	ING BANK NV INTNED 2 1/2 02/21/30	EUR	100.000				97,811540	97.811,54	0,21 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	100.000				99,025000	99.025,00	0,21 %
Anleihen fix		IE00BDHDP444	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.9 05/15/28	EUR	50.000				93,742030	46.871,02	0,10 %
Anleihen fix		XS2752472436	IREN SPA IREIM 3 7/8 07/22/32	EUR	100.000	100.000			101,110410	101.110,41	0,22 %
Anleihen fix		DE000A3H2ZF6	KFW KFW 0 01/10/31	EUR	200.000	200.000			83,554000	167.108,00	0,36 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	50.000				92,562000	46.281,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2698047771	KFW KFW 3 1/4 03/24/31	EUR	200.000	200.000			103,646000	207.292,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLUKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	100.000	100.000			102,833480	102.833,48	0,22 %
Anleihen fix		FR001400NU45	LA BANQUE POSTALE FRLBP 3 1/2 06/13/30	EUR	100.000	100.000			100,185520	100.185,52	0,22 %
Anleihen fix		FR001400IIS7	LA POSTE SA FRPTT 4 06/12/35	EUR	100.000	100.000			105,501230	105.501,23	0,23 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	100.000				97,459000	97.459,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A3MQYR7	LAND BERLIN BERGER 3 05/04/28	EUR	100.000	100.000			100,828000	100.828,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A1RQD68	LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25	EUR	100.000				95,690000	95.690,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A1RQC22	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	200.000	100.000			94,303000	188.606,00	0,41 %
Anleihen fix		DE000A2BN3T9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 08/02/24	EUR	100.000	100.000			98,755000	98.755,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	100.000				92,528000	92.528,00	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	50.000				93,045000	46.522,50	0,10 %
Anleihen fix		DE000A2LQ587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	50.000				92,010000	46.005,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000NRW0JH2	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 04/16/26	EUR	200.000	100.000			94,946000	189.892,00	0,41 %
Anleihen fix		DE000RLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26	EUR	100.000				93,402000	93.402,00	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	100.000				91,116000	91.116,00	0,20 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	100.000				91,218000	91.218,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2765559443	LINDE PLC LIN 3.2 02/14/31	EUR	200.000	200.000			100,216850	200.433,70	0,43 %
Anleihen fix		XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30	EUR	100.000	100.000			104,405290	104.405,29	0,23 %
Anleihen fix		FR001400KJ00	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/2 09/07/33	EUR	100.000	100.000			102,948430	102.948,43	0,22 %
Anleihen fix		DE000A3LSYH6	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 01/10/32	EUR	100.000	100.000			99,597180	99.597,18	0,22 %
Anleihen fix		XS2717378231	METSO OYJ OTEVFH 4 3/8 11/22/30	EUR	100.000	100.000			102,953000	102.953,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	150.000				84,156510	126.234,77	0,27 %
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	100.000				102,921730	102.921,73	0,22 %
Anleihen fix		XS2784667011	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 5/8 03/15/34	EUR	150.000	150.000			99,993000	149.989,50	0,32 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	100.000				97,307820	97.307,82	0,21 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	100.000				89,035930	89.035,93	0,19 %
Anleihen fix		DK0030394986	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 3 7/8 07/09/29	EUR	100.000	100.000			100,181000	100.181,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2591032235	ORSTED A/S ORSTED 4 1/8 03/01/35	EUR	100.000				104,044910	104.044,91	0,22 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	180.000	380.000	200.000		101,746650	183.143,97	0,40 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	100.000	100.000			104,490860	104.490,86	0,23 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	100.000				101,792500	101.792,50	0,22 %
Anleihen fix		FR0014003067	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28	EUR	100.000	100.000			88,462000	88.462,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	100.000				92,714000	92.714,00	0,20 %
Anleihen fix		FR001400NHX9	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 3.2 05/25/34	EUR	100.000	100.000			100,070000	100.070,00	0,22 %
Anleihen fix		BE0002816974	REGION WALLONNE WALLOO 0 3/8 10/22/31	EUR	200.000	200.000			81,800000	163.600,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2779010300	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/8 03/20/33	EUR	100.000	100.000			100,091000	100.091,00	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	100.000				85,720000	85.720,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	200.000	200.000			83,262000	166.524,00	0,36 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	200.000				87,085030	174.170,06	0,38 %
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	100.000				100,869710	100.869,71	0,22 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000				87,455000	87.455,00	0,19 %

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		SI0002104105	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 02/12/31	EUR	100.000				82,200000	82.200,00	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	100.000				94,151990	94.151,99	0,20 %
Anleihen fix		XS2629468278	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/30	EUR	100.000	100.000			101,677740	101.677,74	0,22 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	100.000				100,988590	100.988,59	0,22 %
Anleihen fix		XS2644756608	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28	EUR	100.000	200.000	100.000		102,537330	102.537,33	0,22 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR	100.000	100.000			103,499900	103.499,90	0,22 %
Anleihen fix		FR001400F711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 3/8 04/13/34	EUR	100.000				101,562310	101.562,31	0,22 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	100.000				90,583780	90.583,78	0,20 %
Anleihen fix		XS2769892865	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 02/22/37	EUR	100.000	100.000			99,816750	99.816,75	0,22 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	100.000	100.000			100,745760	100.745,76	0,22 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	100.000				89,313000	89.313,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 01 12/02/26	EUR	100.000				92,191580	92.191,58	0,20 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	100.000	100.000			100,815000	100.815,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2629062568	STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26	EUR	110.000	110.000			100,302010	110.302,21	0,24 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	100.000	100.000			103,344940	103.344,94	0,22 %
Anleihen fix		XS2753310825	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.698 01/24/32	EUR	100.000	100.000			100,777670	100.777,67	0,22 %
Anleihen fix		XS2478299204	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/17/29	EUR	100.000				96,120530	96.120,53	0,21 %
Anleihen fix		XS2748847204	TERNA RETE ELETRICA TRNIM 3 1/2 01/17/31	EUR	110.000	110.000			99,820340	109.802,37	0,24 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	100.000				96,668090	96.668,09	0,21 %
Anleihen fix		XS2744121869	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27	EUR	100.000	100.000			99,279750	99.279,75	0,21 %
Anleihen fix		XS2778764006	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3.713 03/12/32	EUR	100.000	100.000			100,757000	100.757,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	100.000		100.000		97,377000	97.377,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0014002P50	UNEDIC UNEDIC 0.01 05/25/31	EUR	100.000	100.000			81,948000	81.948,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000HV2AYD5	UNICREDIT BANK AG HVB 0.01 03/10/31	EUR	100.000				82,096600	82.096,60	0,18 %
Anleihen fix		AT000B049911	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 1 1/2 05/24/28	EUR	100.000	100.000			93,787980	93.787,98	0,20 %
Anleihen fix		IT0005580656	UNICREDIT SPA UCGIM 4.3 01/23/31	EUR	150.000	150.000			101,446500	152.169,75	0,33 %
Anleihen fix		XS2591848192	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/23/35	EUR	100.000				102,188200	102.188,20	0,22 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	200.000	200.000			100,183990	200.367,98	0,43 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	120.000	120.000			102,426250	122.911,50	0,27 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	100.000				99,982490	99.982,49	0,22 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	100.000				102,291020	102.291,02	0,22 %
Anleihen fix		XS2782803147	WPP FINANCE 2013 WPPLN 4 09/12/33	EUR	150.000	150.000			100,186000	150.279,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR	100.000	100.000			101,946350	101.946,35	0,22 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	150.000				87,186000	121.091,67	0,26 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	240.000				94,089000	209.086,67	0,45 %
Anleihen fix		US04517PBT84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	USD	100.000	100.000			96,290000	89.157,41	0,19 %
Anleihen fix		US00206RGL06	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	80.000				96,871000	71.756,30	0,16 %
Anleihen fix		US110709AE21	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1.3 01/29/31	USD	100.000				81,550000	75.509,26	0,16 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	200.000	200.000			84,510000	156.500,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2753427421	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/4 01/24/27	USD	200.000	200.000			99,093000	183.505,56	0,40 %
Anleihen fix		US427028AB18	CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26	USD	150.000				92,131000	127.959,72	0,28 %
Anleihen fix		US135087Q560	CANADA GOVERNMENT CANADA 3 3/4 04/26/28	USD	100.000	100.000			97,488000	90.266,67	0,20 %
Anleihen fix		US298785JK32	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26	USD	100.000	100.000			91,899000	85.091,67	0,18 %
Anleihen fix		US298785JN70	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31	USD	200.000				83,860000	155.296,30	0,34 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	190.000				97,255000	171.096,76	0,37 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	115.000				98,524000	104.909,81	0,23 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	220.000				95,052000	193.624,44	0,42 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	100.000				95,880000	88.777,78	0,19 %
Anleihen fix		US459200KM24	IBM CORP IBM 2.2 02/09/27	USD	100.000				92,828000	85.951,85	0,19 %
Anleihen fix		US4581X0DS49	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31	USD	150.000				81,274000	112.880,56	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihen fix		US4581X0EF19	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 09/14/29	USD	150.000				95,881000	133.168,06	0,29 %
Anleihen fix		US459058JC89	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 05/14/30	USD	100.000	100.000			81,432000	75.400,00	0,16 %
Anleihen fix		US459058HT33	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25	USD	200.000				97,252000	180.096,30	0,39 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	165.000				93,524000	142.883,89	0,31 %
Anleihen fix		US500769JR67	KFW KFW 1 1/4 01/31/25	USD	200.000				96,825000	179.305,56	0,39 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	110.000				98,250000	100.069,44	0,22 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	200.000				94,377000	174.772,22	0,38 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	100.000				96,928000	89.748,15	0,19 %
Anleihen fix		DE000LB2ZTL3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 02/24/25	USD	200.000				96,881000	179.409,26	0,39 %
Anleihen fix		US563469JY98	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28	USD	100.000				87,680000	81.185,19	0,18 %
Anleihen fix		US683234AS74	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26	USD	100.000				92,740000	85.870,37	0,19 %
Anleihen fix		US683234ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	180.000				95,479000	159.131,67	0,34 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	30.000				94,730000	26.313,89	0,06 %
Anleihen fix		US748149AH49	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24	USD	50.000				98,665000	45.678,24	0,10 %
Anleihen fix		USU75000BV72	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.314 03/10/27	USD	200.000				93,240000	172.666,67	0,37 %
Anleihen fix		US89236TKN45	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25	USD	100.000				99,550000	92.175,93	0,20 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										45.605.812,26	98,58 %
Summe Wertpapiervermögen										45.605.812,26	98,58 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	4				133,380000	2.880,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20240606	EURO-SCHATZ FUT Jun24 DUM4	EUR	12				105,700000	360,00	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										3.240,00	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						406.270,28	0,88 %
				GBP						966,10	0,00 %
				JPY						255,51	0,00 %
				USD						93.164,24	0,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										500.656,13	1,08 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										176.760,01	0,38 %
Dividendenforderungen										25.910,99	0,06 %
Summe Abgrenzungen										202.671,00	0,44 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-49.258,99	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-49.258,99	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										46.263.120,40	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A32Y62	I	Ausschüttung	EUR	110,10	54.467,140
AT0000961081	R	Ausschüttung	EUR	86,38	22.415,206
AT0000A1TRV8	RZ	Ausschüttung	EUR	117,28	53.739,630
AT0000961099	R	Thesaurierung	EUR	139,44	100.897,619
AT0000A1TRU0	RZ	Thesaurierung	EUR	126,28	142.199,415

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Kanadische Dollar	CAD	1,461500
Schweizer Franken	CHF	0,972750
Dänische Krone	DKK	7,459000
Britische Pfund	GBP	0,854950
Japanische Yen	JPY	163,452600
Norwegische Krone	NOK	11,716500
Schwedische Kronen	SEK	11,548000
Amerikanische Dollar	USD	1,080000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	1.870	5.780
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF		75
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	210	1.965
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	21.600	100.805
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP		6.065
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	3.680	9.364
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	2.000	15.300
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD		15.630
Aktien		US6005441000	MILLERKNOLL INC MLKN	USD		5.440
Aktien		US83417M1045	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	600	600
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR		100.000
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1111084718	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 3/8 09/17/24	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 11/22/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2636745882	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 5 1/8 06/14/33	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR		100.000
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR		30.000
Anleihen fix		FR0014001G37	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/14/31	EUR		100.000
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR		150.000
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR		50.000
Anleihen fix		XS2723577149	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR		100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2193978363	DSM BV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR			100.000
Anleihen fix		EU000A3KTGV8	EUROPEAN UNION EU 0 07/06/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2265990452	HERA SPA HERIM 0 1/4 12/03/30	EUR			160.000
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR			180.000
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYP0 VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR			100.000
Anleihen fix		IE00BKFVC568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR			30.000
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR			25.000
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0.7 08/23/24	EUR			35.000
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 1/8 07/20/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK AB NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR			100.000
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR			25.000
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR			25.000
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR			130.000
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR			100.000
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR001400FOU6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPF 0 7/8 05/25/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR			145.000
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2TSTG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/8 10/13/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400DZM5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 11/16/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR		100.000	100.000

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2576550672	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 3/8 01/18/31	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2696749626	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 4 04/02/27	EUR		110.000	110.000
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3KNP96	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 3/4 03/24/29	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014003MI6	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 1 3/8 05/25/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR			100.000
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD			20.000
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD			100.000
Anleihen fix		US500769JF20	KFW KFW 0 3/8 07/18/25	USD		100.000	100.000
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD			100.000
Anleihen fix		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD			45.000
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD			60.000
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR		1.359	1.359

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	280
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.658.223,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.742.833,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.231.761,41
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.578.665,07
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.373.612,92

- 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 25. Juli 2024


Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Klassik Nachhaltigkeit Mix, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 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. März 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

25. Juli 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Klassik Nachhaltigkeit Mix, 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), der Raiffeisenverband Salzburg eGen oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens direkt in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt. Zumindest 25 vH des Fondsvermögens werden direkt in Aktien veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich, Deutschland, Frankreich, den Niederlanden, Belgien oder Finnland begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH 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 49 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteil-
scheinen 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. April bis zum 31. März.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteil-
scheine 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 Ermes-
sen 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 unterschrei-
ten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 10. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird
auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 10. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungs-
gleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesell-
schaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungs-
zeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer
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 Thesaurie-
rungsanteilscheinen ab 10. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüt-
tungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesell-
schaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungs-
zeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unter-
liegen 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 10. Juni des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,25 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Klassik Nachhaltigkeit Mix

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900U5L4HEJ1ECIR89

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, Verfahrensweisen 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.



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 checked="" 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>91,18</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 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 sowie 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.

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

● **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: 74,70

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 1.4.2022-31.3.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 75,7

Rechnungsjahr 1.4.2021-31.3.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,0

● **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 eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, 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, dienten 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 beinhaltet 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. 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
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	Information Technology	1,34	United States
US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	Information Technology	1,06	United States
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telecommunication Services	0,99	United States
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	Information Technology	0,94	United States
US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	Information Technology	0,87	United States
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	Financials	0,85	United States
US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	Health Care	0,84	United States
US2788651006	ECOLAB INC ECL	Materials	0,82	United States
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	Information Technology	0,81	Ireland
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	Industrials	0,79	Ireland
US55354G1004	MSCI INC MSCI	Financials	0,79	United States
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	Information Technology	0,77	United States
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Health Care	0,75	Denmark
US98419M1009	XYLEM INC XYL	Industrials	0,74	United States
US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	Financials	0,74	United States

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
Rechnungsjahr 01.04.2023 - 31.03.2024



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 98,58 % 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?“). 1,42 % 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?“).

91,18 % 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 %
IT	28,22
Gesundheitswesen	16,72
Industrie	14,31
Finanzen	12,80
Telekommunikationsdienste	6,35
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,07
Sonstige / Others	15,53
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 er-möglichend 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.



● 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 investiert ¹?

Ja:

In fossiles Gas

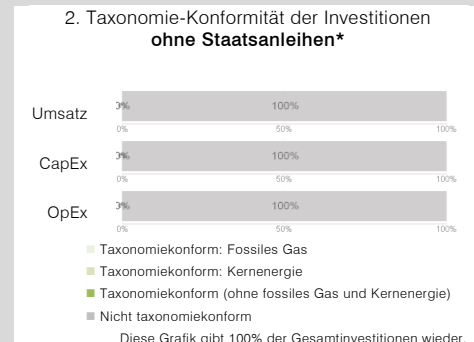
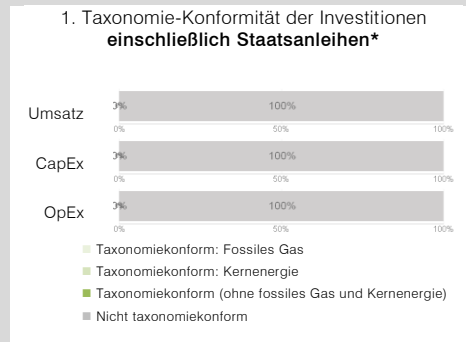
In Kernenergie

Nein.

Nicht anwendbar.

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.

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.



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

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

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

- **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 hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
In früheren Bezugszeiträumen 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 91,18 % des Fondsvermögens.

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 91,18 % 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 nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, 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 waren 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 Limit-systems.

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 der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

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