

Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR.....	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	8
C. Ertragsausgleich.....	9
Kapitalmarktbericht.....	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	26
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	27
Bestätigungsvermerk.....	30
Steuerliche Behandlung.....	33
Fondsbestimmungen.....	34
Ökologische und/oder soziale Merkmale.....	41
Anhang.....	47

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1KV13	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2016
AT0000859277	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	03.07.1989
AT0000A1TMQ9	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805429	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMP1	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	321.993.164,69	241.346.261,34	210.931.778,69
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13) in EUR	67,68	59,46	58,23
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13) in EUR	67,68	59,46	58,23
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277) in EUR	66,07	57,90	56,56
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277) in EUR	66,07	57,90	56,56
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9) in EUR	101,49	89,18	87,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9) in EUR	101,49	89,18	87,34
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429) in EUR	127,10	112,29	110,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429) in EUR	127,10	112,29	110,79
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1) in EUR	103,89	91,95	90,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1) in EUR	103,89	91,95	90,87
		15.11.2022	15.11.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,5900	0,5800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,5800	0,5700
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,8900	0,8700
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0429	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,1027	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,1088	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2677	0,0000

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2023
AT0000A1KV13 (I) A	249,426	52,000	0,000	301,426
AT0000859277 (R) A	2.906.904,887	48.229,710	-238.686,618	2.716.447,979
AT0000A1TMQ9 (RZ) A	131.590,631	166.269,289	-225.368,350	72.491,570
AT0000805429 (R) T	506.275,785	40.541,514	-128.552,592	418.264,707
AT0000A1TMP1 (RZ) T	47.904,670	6.343,411	-3.921,445	50.326,636
Gesamt umlaufende Anteile				3.257.832,318

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	59,46
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 57,54) in Höhe von EUR 0,5900, entspricht 0,010254 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	58,23
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010254 x 58,23)	58,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,63
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,06
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	57,90
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 56,01) in Höhe von EUR 0,5800, entspricht 0,010355 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	56,56
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010355 x 56,56)	57,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,75
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,30
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,18
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 86,30) in Höhe von EUR 0,8900, entspricht 0,010313 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,34
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010313 x 87,34)	88,24
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,05
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	112,29
Auszahlung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 109,69) in Höhe von EUR 0,0429, entspricht 0,000391 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	110,79
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000391 x 110,79)	110,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,30

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,95
Auszahlung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 89,80) in Höhe von EUR 0,1027, entspricht 0,001144 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	90,87
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001144 x 90,87)	90,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,06

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2022 (3.592.925,399 Anteile)	241.346.261,34	
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,5900 x 249,426 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13))	-147,16	
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,5800 x 2.898.862,034 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277))	-1.681.339,98	
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,8900 x 106.275,402 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9))	-94.585,11	
Auszahlung am 15.11.2022 (EUR 0,0429 x 503.859,848 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429))	-21.615,59	
Auszahlung am 15.11.2022 (EUR 0,1027 x 47.087,600 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1))	-4.835,90	
Ausgabe von Anteilen	22.210.664,07	
Rücknahme von Anteilen	-47.680.472,87	
Anteiliger Ertragsausgleich	-95.387,16	-25.565.195,96
Fondsergebnis gesamt	-3.046.762,95	
Fondsvermögen am 31.08.2023 (3.257.832,318 Anteile)	210.931.778,69	

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	2.113.961,47
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	89.204,49
	2.203.165,96
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.073.542,76
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-110.447,12
Abschlussprüferkosten	-6.560,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-700,00
Depotgebühr	-65.555,35
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-552,80
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-15.199,91
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.480,30
	-1.277.038,24
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	926.127,72
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	156.783,40
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.500.781,99
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.775.690,87
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-704.964,65
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.823.090,13
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.896.962,41

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-1.245.187,70
	-1.245.187,70

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	95.387,16	
		95.387,16
Fondsergebnis gesamt		-3.046.762,95

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 24.706,73 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen haben sich die Aktienmärkte in den vergangenen drei Quartalen deutlich erholt. Besonders kräftig fiel der Kursaufschwung in Europa und in Japan aus. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen deutlich über den Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten; einige kletterten zwischenzeitlich sogar auf neue Rekordhochs. Bei den Schwellenländer-Aktienmärkten ist das Bild sehr gemischt, mit teils starken Kurszuwächsen; teils aber auch stagnierenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien entwickelten sich heuer bislang neuerlich unterdurchschnittlich und bremsten damit die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Indizes. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinaus, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten im vergangenen Jahr für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und auf beschleunigte Zinsanhebungen um. Diese Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten entwickelten Märkten unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die meisten Marktsegmente weisen gegenüber dem Jahresbeginn moderate Wertzuwächse auf, wobei die riskanteren Anleiheklassen bislang am besten abschnitten (Schwellenländer-Anleihen in lokalen Währungen sowie Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten). Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Mit der Ausnahme Japans ist diese Unterstützung inzwischen weggefallen und hat sich meist ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren 2022 zunächst stark im Aufwind, gaben im weiteren Jahresverlauf aber oftmals wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle bislang kräftig zurück. Edelmetalle hingegen notieren heuer gegenüber dem Jahreswechsel nahezu unverändert. Letzteres ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit in der Regel zu fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stechen heuer vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Der US-Dollar hat seine zwischenzeitlichen Kursverluste gegenüber dem Euro inzwischen wieder weitgehend aufgeholt. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierenden geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im vergangen Geschäftsjahr musste für den Fonds ein Rückgang des Anteilswertes verzeichnet werden. Im Umfeld hoher Inflationsraten gestalteten die meisten Notenbanken das geldpolitische Umfeld deutlich restriktiver.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hob den Leitzins mehrmals an. Entsprechend gaben die Kurse der Anleihen im Fonds nach. Neuinvestitionen konnten hingegen dadurch bei spürbar höheren Renditen getätigt werden. Die Kurse von Unternehmensanleihen im Fonds konnten sich klar besser als jene von Staatsanleihen mit vergleichbarer Laufzeit halten. Hier litten zwar insbesondere Finanztitel im Zuge der Turbulenzen im Bankensektor im Frühjahr, doch mit der geordneten Abwicklung und einer robusten konjunkturellen Entwicklung bis in den Sommer waren auch in diesem Marktsegment etwas bessere Kurse zu beobachten. Im Jahresverlauf wurden für den Fonds vor allem im Bereich der Unternehmensanleihen am Primärmarkt attraktive Neuemissionen erworben.

Insbesondere im ersten Halbjahr machten sich in diesem Marktumfeld die Absicherungsgeschäfte, die für den Fonds durch den Verkauf von Börsegehandelten Futures-Kontrakten umgesetzt worden waren, positiv bemerkbar. Die negative Wertentwicklung konnte dadurch etwas gedämpft werden. Zusatzerträge konnten auch durch die getätigten Wertpapierleihegeschäfte erzielt werden.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	209.811.292,65	99,47 %
Summe Anleihen fix			209.811.292,65	99,47 %
Summe Wertpapiervermögen			209.811.292,65	99,47 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			44.805,65	0,02 %
Summe Derivative Produkte			44.805,65	0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			12.442,97	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			12.442,97	0,01 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.199.585,50	0,57 %
Summe Abgrenzungen			1.199.585,50	0,57 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-136.348,08	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-136.348,08	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			210.931.778,69	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023

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
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	200.000	200.000			97,394390	194.788,78	0,09 %
Anleihen fix		XS2387713238	ABN AMRO BANK NV ABNAV 0.4 09/17/41	EUR	300.000				58,944670	176.834,01	0,08 %
Anleihen fix		XS0937858271	ABN AMRO BANK NV ABNAV 2 1/2 11/29/23	EUR	100.000				99,635000	99.635,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR	1.000.000				82,909300	829.093,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0014005NA6	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 09/29/31	EUR	2.500.000				77,163000	1.929.075,00	0,91 %
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR	600.000				73,058820	438.352,92	0,21 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	250.000				90,149390	225.373,48	0,11 %
Anleihen fix		XS2462468740	AKZO NOBEL NV AKZANA 2 03/28/32	EUR	200.000				84,699510	169.399,02	0,08 %
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR	250.000	250.000			96,848110	242.120,28	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 11/22/26	EUR	800.000				89,795900	718.367,20	0,34 %
Anleihen fix		DE000A180B80	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 1 3/8 04/21/31	EUR	300.000				86,466320	259.398,96	0,12 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	300.000				82,432260	247.296,78	0,12 %
Anleihen fix		FR0014004QX4	ALSTOM SA ALOPP 0 1/8 07/27/27	EUR	1.000.000		700.000		86,834060	868.340,60	0,41 %
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR	500.000				90,143370	450.716,85	0,21 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31	EUR	300.000				84,890550	254.671,65	0,12 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.4 02/15/27	EUR	300.000				87,373570	262.120,71	0,12 %
Anleihen fix		BE6320934266	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/8 12/02/27	EUR	500.000		1.000.000		94,011180	470.055,90	0,22 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	600.000				93,464700	560.788,20	0,27 %
Anleihen fix		FR0014006IV0	APRR SA ARRRP 0 06/19/28	EUR	600.000				84,170380	505.022,28	0,24 %
Anleihen fix		XS2328981431	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.336 04/19/27	EUR	1.500.000				87,979640	1.319.694,60	0,63 %
Anleihen fix		XS2593105393	ASTRAZENECA PLC AZN 3 5/8 03/03/27	EUR	200.000	200.000			99,928330	199.856,66	0,09 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	800.000		700.000		86,248890	689.991,12	0,33 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	100.000	100.000			97,001350	97.001,35	0,05 %
Anleihen fix		XS1111428402	AURIZON NETWORK PTY LTD AZJAU 2 09/18/24	EUR	100.000				97,643150	97.643,15	0,05 %
Anleihen fix		XS2532310682	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 2 1/8 09/13/28	EUR	300.000	300.000			95,438000	286.314,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0014008E08	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 0 5/8 02/16/28	EUR	900.000				88,319690	794.877,21	0,38 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	200.000				79,482780	158.965,56	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	1.000.000				88,979040	889.790,40	0,42 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	1.500.000				82,384840	1.235.772,60	0,59 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	1.100.000		1.000.000		82,569530	908.264,83	0,43 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	1.500.000		500.000		81,688570	1.225.328,55	0,58 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UH6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 05/28/25	EUR	579.000				95,283000	551.688,57	0,26 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	600.000				84,421740	506.530,44	0,24 %
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR	600.000				62,077930	372.467,58	0,18 %
Anleihen fix		BE0000351602	BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/27	EUR	500.000				88,675000	443.375,00	0,21 %
Anleihen fix		BE0000352618	BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/31	EUR	500.000				78,287570	391.437,85	0,19 %
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR	500.000				95,815500	479.077,50	0,23 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	500.000				92,318000	461.590,00	0,22 %
Anleihen fix		BE0000345547	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/28	EUR	500.000				90,736000	453.680,00	0,22 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	400.000		300.000		89,430000	357.720,00	0,17 %
Anleihen fix		BE0000337460	BELGIUM KINGDOM BGB 1 06/22/26	EUR	500.000				94,610000	473.050,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	300.000	300.000			97,574590	292.723,77	0,14 %
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	500.000		1.000.000		95,738580	478.692,90	0,23 %
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	300.000				89,340030	268.020,09	0,13 %
Anleihen fix		FR0014006N17	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	500.000				86,657260	463.286,30	0,21 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	1.400.000				88,593760	1.240.312,64	0,59 %
Anleihen fix		BE00002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	1.600.000				89,343020	1.429.488,32	0,68 %
Anleihen fix		ES0000012108	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/28	EUR	1.200.000		300.000		86,906805	1.042.881,66	0,49 %
Anleihen fix		ES0000012F76	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	1.000.000		1.000.000		83,528190	835.281,90	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	1.000.000		1.500.000		85,313500	853.135,00	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.8 07/30/27	EUR	600.000		600.000		91,203500	547.221,00	0,26 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	500.000				94,088650	470.443,25	0,22 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	1.000.000		500.000		86,920660	869.206,60	0,41 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	1.200.000				94,213990	1.130.567,88	0,54 %
Anleihen fix		ES0000012B39	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 04/30/28	EUR	800.000				92,248340	737.986,72	0,35 %
Anleihen fix		ES0000012B88	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 07/30/28	EUR	400.000		2.100.000		91,850650	367.402,60	0,17 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	1.000.000		1.000.000		90,819590	908.195,90	0,43 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	1.000.000		1.000.000		93,172010	931.720,10	0,44 %
Anleihen fix		ES00000127Z9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 04/30/26	EUR	1.000.000				96,614390	966.143,90	0,46 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	1.000.000		800.000		99,083410	990.834,10	0,47 %
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR	1.200.000				97,662190	1.171.946,28	0,56 %
Anleihen fix		ES0000012K61	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.55 10/31/32	EUR	100.000	100.000			92,978670	92.978,67	0,04 %
Anleihen fix		FR0014006CS9	BOUYGUES SA ENFP 0 1/2 02/11/30	EUR	900.000				81,393360	732.540,24	0,35 %
Anleihen fix		FR001400DNG3	BOUYGUES SA ENFP 4 5/8 06/07/32	EUR	100.000	100.000			103,731580	103.731,58	0,05 %
Anleihen fix		FR0014007QS7	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 01/21/27	EUR	1.200.000				88,816220	1.065.794,64	0,51 %
Anleihen fix		DE0001141836	BUNDES OBLIGATION OBL 0 04/10/26	EUR	1.000.000				92,917000	929.170,00	0,44 %
Anleihen fix		DE0001141810	BUNDES OBLIGATION OBL 0 04/11/25	EUR	1.000.000		1.000.000		95,122500	951.225,00	0,45 %
Anleihen fix		DE0001141851	BUNDES OBLIGATION OBL 0 04/16/27	EUR	1.000.000				90,888965	908.889,65	0,43 %
Anleihen fix		DE0001141844	BUNDES OBLIGATION OBL 0 10/09/26	EUR	1.000.000		1.000.000		91,867000	918.670,00	0,44 %
Anleihen fix		DE0001141828	BUNDES OBLIGATION OBL 0 10/10/25	EUR	1.000.000				93,945000	939.450,00	0,45 %
Anleihen fix		DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	EUR	2.600.000				85,394750	2.220.263,50	1,05 %
Anleihen fix		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	2.500.000				81,361400	2.034.035,00	0,96 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	2.000.000				86,375000	1.727.500,00	0,82 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000				84,428590	2.532.857,70	1,20 %
Anleihen fix		DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	5.600.000		400.000		82,419070	4.615.467,92	2,19 %
Anleihen fix		DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	4.000.000				82,493690	3.299.747,60	1,56 %
Anleihen fix		DE0001030724	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	1.400.000				50,684150	709.578,10	0,34 %

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		DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR	700.000		900.000		91,429000	640.003,00	0,30 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	500.000				89,494000	447.470,00	0,21 %
Anleihen fix		DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	1.000.000	1.000.000			93,761710	937.617,10	0,44 %
Anleihen fix		DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	2.100.000	2.100.000			98,224210	2.062.708,41	0,98 %
Anleihen fix		DE000BU2Z015	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.6 08/15/33	EUR	1.000.000	1.000.000			100,518960	1.005.189,60	0,48 %
Anleihen fix		DE0001135085	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 3/4 07/04/28	EUR	345				109,956000	379,35	0,00 %
Anleihen fix		IT0005452989	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 08/15/24	EUR	600.000		1.400.000		96,570970	579.425,82	0,27 %
Anleihen fix		IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 02/01/26	EUR	1.000.000				92,881360	928.813,60	0,44 %
Anleihen fix		IT0005445306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 07/15/28	EUR	600.000	600.000	600.000		85,981070	515.886,42	0,24 %
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25	EUR	200.000				95,462290	190.924,58	0,09 %
Anleihen fix		IT0005390874	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.85 01/15/27	EUR	400.000				91,386670	365.546,68	0,17 %
Anleihen fix		IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 09/15/27	EUR	300.000		800.000		90,113950	270.341,85	0,13 %
Anleihen fix		IT0005090318	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 06/01/25	EUR	500.000				96,391200	481.956,00	0,23 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	1.200.000				92,900570	1.114.806,84	0,53 %
Anleihen fix		IT0005282527	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 11/15/24	EUR	800.000				97,398350	779.186,80	0,37 %
Anleihen fix		IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 07/01/25	EUR	1.000.000				96,882315	968.823,15	0,46 %
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR	1.000.000				95,971130	959.711,30	0,45 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	400.000				95,160590	380.642,36	0,18 %
Anleihen fix		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 12/01/28	EUR	400.000	400.000			95,820940	383.283,76	0,18 %
Anleihen fix		IT0005001547	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 09/01/24	EUR	1.000.000				100,014755	1.000.147,55	0,47 %
Anleihen fix		IT0005519787	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.85 12/15/29	EUR	500.000	500.000			100,166020	500.830,10	0,24 %
Anleihen fix		IT0005542359	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 10/30/31	EUR	500.000	1.570.000	1.070.000		100,428930	502.144,65	0,24 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	2.100.000				78,552000	1.649.592,00	0,78 %
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR	300.000				90,061000	270.183,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0014007RB1	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.45 01/19/32	EUR	1.100.000				79,906000	878.966,00	0,42 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	EUR	2.000.000		700.000		85,384000	1.707.680,00	0,81 %
Anleihen fix		FR001400CHC6	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/4 11/25/27	EUR	700.000				94,221000	659.547,00	0,31 %
Anleihen fix		FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	EUR	400.000	400.000			99,013000	396.052,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	EUR	2.000.000		700.000		89,534300	1.790.686,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2393661397	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.01 10/07/26	EUR	830.000				89,198820	740.350,21	0,35 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	790.000				99,932000	789.462,80	0,37 %
Anleihen fix		XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 2 5/8 08/10/32	EUR	200.000				90,278570	180.557,14	0,09 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 1/2 01/18/29	EUR	100.000	100.000			97,922860	97.922,86	0,05 %
Anleihen fix		FR0014004165	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.01 07/15/26	EUR	300.000				90,402160	271.206,48	0,13 %
Anleihen fix		FR0010292169	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 3 7/8 04/25/55	EUR	300.000				109,093010	327.279,03	0,16 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	300.000				94,440870	283.322,61	0,13 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	800.000				90,369490	722.955,92	0,34 %
Anleihen fix		DE000CZ40MW3	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/4 09/13/23	EUR	900.000		1.000.000		99,878000	898.902,00	0,43 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	600.000				92,736370	556.418,22	0,26 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.000.000				75,356790	753.567,90	0,36 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	1.500.000		1.500.000		92,723000	1.390.845,00	0,66 %
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR	1.500.000				84,414150	1.266.212,25	0,60 %
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR	200.000				92,295490	184.590,98	0,09 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.300.000				95,732150	1.244.517,95	0,59 %
Anleihen fix		XS2391406530	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.35 09/29/31	EUR	1.950.000				79,209360	1.544.582,52	0,73 %
Anleihen fix		XS2451376219	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34	EUR	900.000				80,492800	724.435,20	0,34 %
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR	260.000	260.000			102,018230	265.247,40	0,13 %
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR	200.000				85,681780	171.363,56	0,08 %
Anleihen fix		XS2644423035	DHL GROUP AG DHLGR 3 3/8 07/03/33	EUR	230.000	230.000			96,991380	223.080,17	0,11 %
Anleihen fix		XS2588099478	DNB BANK ASA DNBNO 3 5/8 02/16/27	EUR	400.000	400.000			98,425530	393.702,12	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		XS2341719503	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0.01 05/12/28	EUR	500.000				85,214140	426.070,70	0,20 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	1.050.000				90,187130	946.964,87	0,45 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30	EUR	150.000	150.000			98,996490	148.494,74	0,07 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	230.000	230.000			99,907880	229.788,12	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3E5UY4	DZ HYP AG DZHYP 0.01 10/26/26	EUR	1.300.000		500.000		89,797000	1.167.361,00	0,55 %
Anleihen fix		EU000A2SCAF5	EFSF EFSF 2 3/4 08/17/26	EUR	700.000	700.000			98,455000	689.185,00	0,33 %
Anleihen fix		EU000A2SCAE8	EFSF EFSF 2 3/8 04/11/28	EUR	200.000	200.000			96,691000	193.382,00	0,09 %
Anleihen fix		EU000A2SCAC2	EFSF EFSF 2 3/8 06/21/32	EUR	1.300.000				94,003000	1.222.039,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDIT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.000.000		1.000.000		88,462270	884.622,70	0,42 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	400.000				66,792850	267.171,40	0,13 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	750.000				74,660150	559.951,13	0,27 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	1.000.000		1.000.000		76,516270	765.162,70	0,36 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	300.000				82,567370	247.702,11	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.400.000				84,750340	1.186.504,76	0,56 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	1.000.000				92,689560	926.895,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	100.000				96,210650	96.210,65	0,05 %
Anleihen fix		XS2615183501	EUROGRID GMBH EUROGR 3.722 04/27/30	EUR	100.000	100.000			98,568010	98.568,01	0,05 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.400.000				69,181000	968.534,00	0,46 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	1.100.000				52,861000	581.471,00	0,28 %
Anleihen fix		EU000A3K7MW2	EUROPEAN UNION EU 1 5/8 12/04/29	EUR	400.000	400.000			91,678000	366.712,00	0,17 %
Anleihen fix		EU000A3K4DS6	EUROPEAN UNION EU 2 10/04/27	EUR	1.000.000	1.000.000			95,570000	955.700,00	0,45 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	700.000				96,082000	672.574,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2532681074	FERROVIE DELLO STATO FERROV 3 3/4 04/14/27	EUR	700.000	700.000			98,686000	690.802,00	0,33 %
Anleihen fix		BE0002736172	FLEMISH COMMUNITY FLEMSH 0 1/8 10/15/35	EUR	300.000				66,373000	199.119,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A1YCQ03	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 2 1/4 10/23/23	EUR	157.000				99,788000	156.667,16	0,07 %
Anleihen fix		DE000A351P20	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 3 04/26/30	EUR	1.500.000	1.500.000			99,267000	1.489.005,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	100.000	100.000			99,427340	99.427,34	0,05 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	1.000.000				92,422860	924.228,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000	100.000			95,483080	95.483,08	0,05 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	EUR	200.000				44,854000	89.708,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR	400.000				61,748390	246.993,56	0,12 %
Anleihen fix		XS2386287762	HSBC BANK CANADA HSBC 0.01 09/14/26	EUR	700.000				89,580850	627.065,95	0,30 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR	1.200.000				82,547490	990.569,88	0,47 %
Anleihen fix		AT0000A1W509	HYPOTIROL BANK AG LANTIR 0 1/2 05/23/24	EUR	1.300.000				97,413000	1.266.369,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR	300.000				83,506330	250.518,99	0,12 %
Anleihen fix		XS1617845083	IBM CORP IBM 0.95 05/23/25	EUR	1.000.000				95,062380	950.623,80	0,45 %
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	200.000	200.000			98,621250	197.242,50	0,09 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	800.000				88,121680	704.973,44	0,33 %
Anleihen fix		XS2445188852	ING BANK NV INTNED 1 02/17/37	EUR	400.000				73,745950	294.983,80	0,14 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	200.000				80,646220	161.292,44	0,08 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.500.000				79,585820	1.193.787,30	0,57 %
Anleihen fix		XS2413696761	ING GROEP NV INTNED 0 1/8 11/29/25	EUR	500.000				94,814750	474.073,75	0,22 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	900.000				92,437350	831.936,15	0,39 %
Anleihen fix		XS2538778478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 2.65 01/31/28	EUR	700.000	700.000			96,673000	676.711,00	0,32 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	200.000				96,964000	193.928,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	1.500.000				85,679740	1.285.196,10	0,61 %
Anleihen fix		IE00BMQ5JL65	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 10/18/31	EUR	200.000				79,238500	158.477,00	0,08 %
Anleihen fix		IE00BKFVC568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR	300.000		200.000		90,349500	271.048,50	0,13 %
Anleihen fix		IE00BKFVC899	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 10/18/30	EUR	500.000				82,539390	412.696,95	0,20 %
Anleihen fix		IE00BDHDP44	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.9 05/15/28	EUR	300.000		200.000		91,497850	274.493,55	0,13 %

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		IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	300.000				89,448000	268.344,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	1.200.000				74,370010	892.440,12	0,42 %
Anleihen fix		IT0003621460	ITALY GOVT INT BOND ITALY 5 1/8 07/31/24	EUR	70.000				100,849000	70.594,30	0,03 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	300.000				95,496950	286.490,85	0,14 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	1.000.000				76,746230	767.462,30	0,36 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	300.000	300.000			99,347210	298.041,63	0,14 %
Anleihen fix		XS2393768788	KOOKMIN BANK CITNAT 0.048 10/19/26	EUR	800.000				88,836250	710.690,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR	200.000				93,297910	186.595,82	0,09 %
Anleihen fix		FR001400CN47	LA POSTE SA FRPTT 2 5/8 09/14/28	EUR	300.000	300.000			95,436430	286.309,29	0,14 %
Anleihen fix		DE000NRW0ML8	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 10/12/35	EUR	800.000				67,592000	540.736,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	800.000				78,601540	628.812,32	0,30 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	300.000				88,282110	264.846,33	0,13 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	1.100.000				89,506740	984.574,14	0,47 %
Anleihen fix		XS2391861064	LINDE PLC LIN 0 3/8 09/30/33	EUR	600.000				72,381180	434.287,08	0,21 %
Anleihen fix		FR001400HJE7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 3/8 10/21/25	EUR	100.000	100.000			99,635110	99.635,11	0,05 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	130.000	130.000			94,471040	122.812,35	0,06 %
Anleihen fix		DE000A3LBM2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	160.000	160.000			97,459740	155.935,58	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2YNZWB	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 3/8 11/08/26	EUR	1.000.000		800.000		90,901410	909.014,10	0,43 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	500.000				88,654430	443.272,15	0,21 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/2079	EUR	300.000				95,524500	286.573,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2270406452	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 5/8 01/15/31	EUR	1.000.000				76,885000	768.850,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	1.000.000				93,050290	930.502,90	0,44 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	550.000				79,775630	438.765,97	0,21 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	1.600.000		1.000.000		83,226930	1.331.630,88	0,63 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	600.000	600.000			98,907710	593.446,26	0,28 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	1.000.000				89,283140	892.831,40	0,42 %
Anleihen fix		NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 07/15/30	EUR	300.000				82,878370	248.635,11	0,12 %
Anleihen fix		NL00150006U0	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 07/15/31	EUR	300.000				80,627850	241.883,55	0,11 %
Anleihen fix		NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/26	EUR	500.000				93,390400	466.952,00	0,22 %
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR	500.000				94,865000	474.325,00	0,22 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	500.000				86,437900	432.189,50	0,20 %
Anleihen fix		NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27	EUR	500.000				92,485900	462.429,50	0,22 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	500.000				90,783000	453.915,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	300.000				95,146660	285.439,98	0,14 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOV0B 0 1/8 06/04/28	EUR	1.150.000				86,205810	991.366,82	0,47 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	500.000				94,278260	471.391,30	0,22 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	900.000				91,753060	825.777,54	0,39 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	300.000				81,123820	243.371,46	0,12 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	800.000				84,371480	674.971,84	0,32 %
Anleihen fix		XS1821420699	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 5/8 05/16/25	EUR	400.000				94,558000	378.232,00	0,18 %
Anleihen fix		PTOTE00E0033	OBRIGACOES DO TESOUREO PGB 0.3 10/17/31	EUR	100.000				79,867540	79.867,54	0,04 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIGACOES DO TESOUREO PGB 0.475 10/18/30	EUR	800.000				83,474320	667.794,56	0,32 %
Anleihen fix		PTOTEMOE0035	OBRIGACOES DO TESOUREO PGB 0.7 10/15/27	EUR	500.000				91,518900	457.594,50	0,22 %
Anleihen fix		PTOTEXOE0024	OBRIGACOES DO TESOUREO PGB 1.95 06/15/29	EUR	300.000				94,470320	283.410,96	0,13 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOUREO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	1.000.000				99,732220	997.322,20	0,47 %
Anleihen fix		XS1576693110	OP MORTGAGE BANK OPBANK 0 1/4 03/13/24	EUR	600.000		1.000.000		98,095000	588.570,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	1.000.000				76,149380	761.493,80	0,36 %
Anleihen fix		FR001400AF72	ORANGE SA ORAFP 2 3/8 05/18/32	EUR	200.000				90,490880	180.981,76	0,09 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR	300.000	300.000			94,607710	283.823,13	0,13 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	200.000	200.000			99,409590	198.819,18	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	260.000	260.000			99,087250	257.626,85	0,12 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	180.000	180.000			98,605920	177.490,66	0,08 %
Anleihen fix		XS1917591411	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 12/04/23	EUR	300.000				99,073000	297.219,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2537097409	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 2 7/8 09/28/26	EUR	1.000.000	1.000.000			97,268150	972.681,50	0,46 %
Anleihen fix		XS2626022656	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 3 3/8 09/25/27	EUR	400.000	400.000			98,496130	393.984,52	0,19 %
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 5 3/4 01/27/28	EUR	800.000	800.000			102,570110	820.560,88	0,39 %
Anleihen fix		XS2613629372	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 3 3/8 07/24/28	EUR	400.000	400.000			99,082570	396.330,28	0,19 %
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR	425.000				98,198000	417.341,50	0,20 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	EUR	100.000	100.000			98,423710	98.423,71	0,05 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	1.600.000				94,579000	1.513.264,00	0,72 %
Anleihen fix		BE0002816974	REGION WALLONNE WALLOO 0 3/8 10/22/31	EUR	500.000				78,433000	392.165,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	500.000				82,444000	412.220,00	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	500.000				79,954510	399.772,55	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR	100.000		500.000		94,891000	94.891,00	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	200.000		300.000		97,011000	194.022,00	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	300.000				87,661000	262.983,00	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	500.000				91,483000	457.415,00	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	500.000				90,796000	453.980,00	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 9 02/20/32	EUR	5.000.000	4.500.000			83,904610	4.195.230,50	1,99 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 2 10/20/25	EUR	200.000		300.000		96,114000	192.228,00	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2 9 02/20/33	EUR	500.000	500.000			98,125440	490.627,20	0,23 %
Anleihen fix		XS2532370231	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 4 10/12/32	EUR	1.000.000	1.000.000			101,653000	1.016.530,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	1.150.000				83,745000	963.067,50	0,46 %
Anleihen fix		XS2576364371	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 3 1/2 01/17/28	EUR	600.000	600.000			99,131000	594.786,00	0,28 %
Anleihen fix		SI0002104303	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 3 5/8 03/11/33	EUR	400.000	400.000			101,206000	404.824,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				90,600120	906.001,20	0,43 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3 204 08/27/29	EUR	300.000	300.000			99,420050	298.260,15	0,14 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	150.000				61,261000	91.891,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	650.000				72,797000	473.180,50	0,22 %
Anleihen fix		XS2538440780	ROMANIA ROMANI 5 09/27/26	EUR	800.000	800.000			100,461000	803.688,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	300.000				75,798640	227.395,92	0,11 %
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR	200.000	200.000			98,661370	197.322,74	0,09 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0 05 02/14/30	EUR	800.000				81,709230	653.673,84	0,31 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0 05 01/12/27	EUR	450.000		1.000.000		88,615950	398.771,78	0,19 %
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/2 11/09/32	EUR	100.000	100.000			98,399830	98.399,83	0,05 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/8 10/13/29	EUR	300.000	300.000			97,515050	292.545,15	0,14 %
Anleihen fix		XS1874127811	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 09/06/23	EUR	900.000		1.000.000		99,912000	899.208,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	800.000				85,322500	682.580,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	200.000	200.000			97,681240	195.362,48	0,09 %
Anleihen fix		XS2589790109	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 08/24/31	EUR	400.000	400.000			98,374380	393.497,52	0,19 %
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR	150.000	150.000			98,524020	147.786,03	0,07 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	1.010.000				80,224170	810.264,12	0,38 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	400.000				83,361650	333.446,60	0,16 %
Anleihen fix		FR00140058G6	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 0 3 09/02/36	EUR	2.000.000				65,540000	1.310.800,00	0,62 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	800.000				89,810280	718.482,24	0,34 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 01 12/02/26	EUR	2.000.000				89,464160	1.789.283,20	0,85 %
Anleihen fix		FR0014001GA9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	EUR	1.500.000				81,949840	1.229.247,60	0,58 %
Anleihen fix		FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	800.000				87,819500	702.556,00	0,33 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	400.000				98,710000	394.840,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2397352233	SPAREBANKEN VEST BOLIGKR SVEGNO 0 01 11/11/26	EUR	1.800.000				89,439910	1.609.918,38	0,76 %

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		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y	EUR	400.000				92,114000	368.456,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29		EUR	100.000	100.000			96,453300	96.453,30	0,05 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26		EUR	650.000				88,817120	577.311,28	0,27 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27		EUR	200.000	200.000			102,024000	204.048,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1426022536	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 1.546 06/15/26		EUR	200.000				93,699500	187.399,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26		EUR	1.400.000				88,807950	1.243.311,30	0,59 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29		EUR	1.100.000				85,089530	935.984,83	0,44 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28		EUR	600.000				79,530000	477.180,00	0,23 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26		EUR	1.400.000	1.400.000			98,137750	1.373.928,50	0,65 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28		EUR	110.000				92,083770	101.292,15	0,05 %
Anleihen fix		XS2623868994	TELE2 AB TELBSS 3 3/4 11/22/29		EUR	100.000	100.000			98,083820	98.083,82	0,05 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32		EUR	1.000.000				84,686430	846.864,30	0,40 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26		EUR	1.100.000				92,202370	1.014.226,07	0,48 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25		EUR	400.000				95,483590	381.934,36	0,18 %
Anleihen fix		XS2348325494	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 06/09/31		EUR	1.000.000				82,452630	824.526,30	0,39 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35		EUR	900.000				75,456470	679.108,23	0,32 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y	EUR	400.000				85,906000	343.624,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29		EUR	400.000	400.000			98,305140	393.220,56	0,19 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29		EUR	340.000				79,782870	271.261,76	0,13 %
Anleihen fix		XS2407914394	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/25		EUR	360.000				91,903620	330.853,03	0,16 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41		EUR	750.000				67,359730	505.197,98	0,24 %
Anleihen fix		XS2366415540	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 2 10/18/51		EUR	400.000				63,095200	252.380,80	0,12 %
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34		EUR	100.000	100.000			96,606020	96.606,02	0,05 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27		EUR	900.000				86,024210	774.217,89	0,37 %
Anleihen fix		XS2655865546	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.85 07/24/30		EUR	300.000	300.000			99,780930	299.342,79	0,14 %
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29		EUR	170.000	170.000			100,808320	171.374,14	0,08 %
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25		EUR	420.000				92,191030	387.202,33	0,18 %
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28		EUR	270.000	270.000			98,688900	266.460,03	0,13 %
Anleihen fix		DE000A3KNP96	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 3/4 03/24/29		EUR	1.000.000				82,885690	828.856,90	0,39 %
Anleihen fix		XS2358287238	UBS AG LONDON UBS 0.01 06/29/26		EUR	1.000.000				89,058970	890.589,70	0,42 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26		EUR	900.000				90,549470	814.945,23	0,39 %
Anleihen fix		CH0409606354	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 04/17/25		EUR	200.000				97,895000	195.790,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30		EUR	200.000				81,621000	163.242,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0014004523	UNEDIC UNEDIC 0 1/2 05/25/36		EUR	700.000				69,756000	488.292,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26		EUR	300.000				93,324000	279.972,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013369758	UNEDIC UNEDIC 0 7/8 05/25/28		EUR	2.000.000				89,863000	1.797.260,00	0,85 %
Anleihen fix		FR0014004QY2	UNEDIC UNEDIC 0.01 11/25/31		EUR	2.000.000				77,479000	1.549.580,00	0,73 %
Anleihen fix		FR0014001Z99	UNEDIC UNEDIC 0.1 05/25/34		EUR	400.000				71,392000	285.568,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27		EUR	1.500.000		500.000		93,122000	1.396.830,00	0,66 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28		EUR	500.000		500.000		82,751450	413.757,25	0,20 %
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26		EUR	300.000				93,012540	279.037,62	0,13 %
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31		EUR	230.000	230.000			97,968590	225.327,76	0,11 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27		EUR	600.000				89,707450	538.244,70	0,26 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26		EUR	1.400.000				92,517020	1.295.238,28	0,61 %
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30		EUR	200.000	200.000			100,451530	200.903,06	0,10 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29		EUR	500.000				87,806500	439.032,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34		EUR	600.000				81,611390	489.668,34	0,23 %
Anleihen fix		AT000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47		EUR	200.000				94,546000	189.092,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29		EUR	200.000	200.000			96,898880	193.797,76	0,09 %
Anleihen fix		AT000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26		EUR	1.000.000				94,186000	941.860,00	0,45 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A3MP4T1	VONOVIA SE ANNGR 0 12/01/25	EUR	100.000				90,148970	90.148,97	0,04 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR	500.000				68,204720	341.023,60	0,16 %
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	100.000	100.000			97,496140	97.496,14	0,05 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR	400.000				90,314340	361.257,36	0,17 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										209.811.292,65	99,47 %
Summe Wertpapiervermögen										209.811.292,65	99,47 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	7				132,330000	-210,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	13				132,330000	-18.224,35	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	-17				132,380000	63.240,00	0,03 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										44.805,65	0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						12.442,97	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										12.442,97	0,01 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.199.585,50	0,57 %
Summe Abgrenzungen										1.199.585,50	0,57 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-136.348,08	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-136.348,08	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										210.931.778,69	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KV13	I Ausschüttung	EUR	58,23	301,426
AT0000859277	R Ausschüttung	EUR	56,56	2.716.447,979
AT0000A1TMQ9	RZ Ausschüttung	EUR	87,34	72.491,570
AT0000805429	R Thesaurierung	EUR	110,79	418.264,707
AT0000A1TMP1	RZ Thesaurierung	EUR	90,87	50.326,636

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.08.2023
FR0014004QX4	ALSTOM SA ALOFP 0 1/8 07/27/27	EUR	1.000.000
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	1.200.000
DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	2.500.000
DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	2.000.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	4.000.000
DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	5.200.000
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	500.000
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	1.000.000
DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	2.100.000
XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 2 5/8 08/10/32	EUR	200.000
EU000A2SCAC2	EFSS EFSF 2 3/8 06/21/32	EUR	1.300.000
XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	750.000
XS2445188852	ING BANK NV INTNED 1 02/17/37	EUR	400.000
FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	1.000.000
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	500.000
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	5.000.000
AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	500.000
XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	500.000
XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR	600.000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		ES0200002030	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 1 1/4 05/04/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1827629384	AKTIA BANK AKTIA 0 3/8 05/30/23	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR		1.500.000
Anleihen fix		FR0013386539	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 06/15/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR		400.000
Anleihen fix		ES0000012132	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31	EUR		1.600.000
Anleihen fix		FR0014005V34	BPCE SA BPCEGP 1 1/2 01/13/42	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR		440.000
Anleihen fix		DE0001141802	BUNDESobligation OBL 0 10/18/24	EUR		500.000
Anleihen fix		IT0005433690	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28	EUR		2.500.000
Anleihen fix		IT0005367492	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 3/4 07/01/24	EUR		2.000.000
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR		600.000
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2345982362	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 01/05/26	EUR		1.500.000
Anleihen fix		EU000A1G0DQ6	EFSS EFSF 0 3/8 10/11/24	EUR		360.000
Anleihen fix		EU000A1Z99M6	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 12/16/24	EUR		1.600.000
Anleihen fix		EU000A1Z99R5	EURO STABILITY MECHANISM ESM 3 03/15/28	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR		400.000
Anleihen fix		IE00B4TV0D44	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 5.4 03/13/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2388457264	KFW KFW 0 09/15/31	EUR		900.000
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR		1.425.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A2RYD83	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 5/8 02/27/23	EUR			240.000
Anleihen fix		PTOTEAOE0021	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 4.95 10/25/23	EUR			500.000
Anleihen fix		PTOTEQOE0015	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 5.65 02/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1629737625	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 3/8 06/14/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1301052202	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 10/05/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0410174659	SNCF RESEAU RESFER 4 1/2 01/30/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR			130.000
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS1716820029	BARCLAYS PLC BACR 0 5/8 11/14/23	EUR			250.000
Anleihen variabel		XS1749378342	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 0 5/8 01/15/24	EUR			100.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

13,52 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 28.515.152,24 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 13,59 %

Zum Stichtag 31.08.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.08.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.08.2023	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	500.000	458.323,47	0,22 %
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	5.000.000	4.218.901,73	2,00 %
AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	500.000	499.843,64	0,24 %
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	3.299.747,60	1,56 %
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	500.000	447.524,64	0,21 %
DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.000.000	1.727.500,00	0,82 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	3.000.000	2.532.857,70	1,20 %
DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	5.200.000	4.285.791,64	2,03 %
DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.500.000	2.034.035,00	0,96 %
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.000.000	938.360,27	0,44 %
DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.100.000	2.093.144,03	0,99 %
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	1.200.000	1.143.560,76	0,54 %
EU000A2SCAC2	EFSS EFSF 2 3/8 06/21/32	LISTED	EUR	Anleihen	European Financial Stability Facility	aa	1.300.000	1.228.028,41	0,58 %
FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	LISTED	EUR	Anleihen	France Telecom SA	bbb	1.000.000	766.439,01	0,36 %
FR0014004QX4	ALSTOM SA ALOFP 0 1/8 07/27/27	LISTED	EUR	Anleihen	Alstom SA	bbb	1.000.000	868.460,14	0,41 %
XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	LISTED	EUR	Anleihen	Emirates Telecommunications Corp	aa	750.000	561.851,74	0,27 %
XS2445188852	ING BANK NV INTNED 1 02/17/37	LISTED	EUR	Anleihen	ING Bank NV	aaa	400.000	297.120,79	0,14 %
XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA WWSDC 1 1/2 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Vestas Wind Systems Finance BV	bbb	500.000	440.610,37	0,21 %
XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA WWSDC 2 06/15/34	LISTED	EUR	Anleihen	Vestas Wind Systems Finance BV	bbb	600.000	492.192,93	0,23 %
XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 2 5/8 08/10/32	LISTED	EUR	Anleihen	Cie de St-Gobain	bbb	200.000	180.858,37	0,09 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per	
							31.08.2023	Portfoliowährung
US465410CA47	ITALY GOVT INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	20.000.000	16.482.957,40
XS2435787283	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 1/2 01/25/32	LISTED	EUR	Anleihen	Province of Quebec Canada	aa	21.000.000	16.514.820,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 89.204,49 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).

Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 24.03.2023 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 09.08.2022 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

13. Dezember 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2023 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

14. Dezember 2023

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)¹ ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in in Euro denominierte Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, veranlagt werden.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

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

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit „sonstigen Vermögenswerten“ im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG jeweils direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds bis zu 70 % des Fondsvermögens erworben werden.

¹ Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt 30 % des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschafte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 % des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 % Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 % des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Für den Investmentfonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Instrumente im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 30 % des Fondsvermögens erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierter Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % 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 % 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_upreg?

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 ³ |

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

Nach dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland (GB) aus der EU und dem Verlust des Status als EWR-Mitgliedstaats, haben die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Seit diesem Zeitpunkt gelten 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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|-------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
|------|-------------|----------------------------------|

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

³ 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.

3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900J1C6METMOAYC35

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 type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% 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 type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" 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 sogenannten ‚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: 71,68
- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Rechnungsjahr 1.9.2021-31.8.2022: 71,1
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**
Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

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.

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.

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren

wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt werden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kommen.

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		✓
	Kontroverseele 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?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.09.2022 - 31.08.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001102564 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	Regierung / Staat	2,11	Deutschland
DE0001030732 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	Regierung / Staat	1,51	Deutschland
AT0000A2WSC8 REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	Regierung / Staat	1,35	Österreich
DE0001102507 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	Regierung / Staat	1,16	Deutschland
DE0001102499 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	Regierung / Staat	1,02	Deutschland
DE000BU2Z007 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	Regierung / Staat	0,99	Deutschland
FR0013463551 CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	Finanzen	0,97	Frankreich
FR0014008E81 CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	Regierung / Staat	0,94	Frankreich
DE0001102580 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	Regierung / Staat	0,93	Deutschland
FR0014005NA6 AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGRFNC 0 1/8 09/29/31	Finanzen	0,88	Frankreich
IT0005316788 CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	Finanzen	0,84	Italien
FR0013369758 UNEDIC UNEDIC 0 7/8 05/25/28	Regierung / Staat	0,82	Frankreich
FR0014006UI2 SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	Finanzen	0,81	Frankreich
DE0001102473 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	Regierung / Staat	0,79	Deutschland
XS2381853279 NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	Versorgungsbetriebe	0,78	Großbritannien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

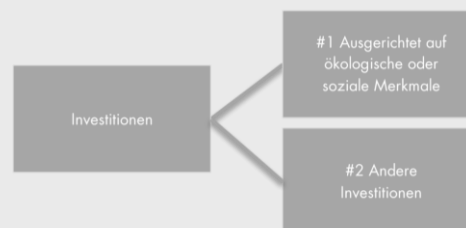
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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 99,5 % 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?“). 0,5 % 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?“).



#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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anteile an Investmentfonds wurden soweit wie möglich durchgerechnet.

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	44.54
Finanzen	27.05
Verbraucher, azyklisch	7.01
Industrie	5.19
Kommunikation	5.04
Versorgungsbetriebe	4.37
Sonstige / Others	6.80
Gesamt / Total	100,00

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

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

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

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



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?

Ja:

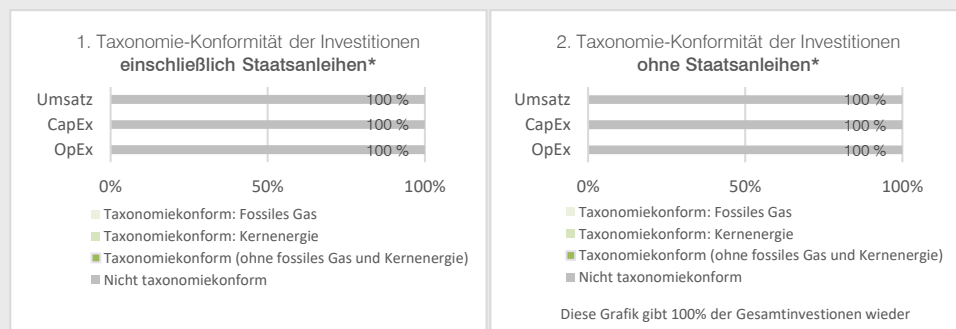
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein.

Nicht anwendbar.

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



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

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.

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In früheren Berichtszeiträumen 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?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

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

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

- **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. Die Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate dienten dem Durationsmanagement. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.

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



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

Die Anlagestrategie umfasste im Hinblick auf ESG („environment“, „social“, „governance“) 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.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators (siehe dazu unter „Methoden für ökologische oder soziale Merkmale“) wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen.

Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewerbung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft.

Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

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