

Raiffeisen 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.07.2022 – 30.06.2023

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	4
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	8
Fondsergebnis in EUR.....	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	9
C. Ertragsausgleich.....	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	25
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	26
Bestätigungsvermerk	29
Steuerliche Behandlung.....	32
Fondsbestimmungen.....	33
Ökologische und/oder soziale Merkmale	40
Anhang.....	47

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000811807	Raiffeisen 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen (I) A	Ausschüttung	EUR	01.07.1998
AT0000811815	Raiffeisen 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen (I) T	Thesaurierung	EUR	25.10.2006
AT0000A2XN66	Raiffeisen 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000607254	Raiffeisen 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.02.2005

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.09.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,240 % SZ-Tranche (EUR): 0,156 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
JPM GBI EMU Investment Grade	100,00

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

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 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen für das Rechnungsjahr vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	720.460.760,48	531.153.147,19	674.840.251,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000811807) in EUR	79,37	67,98	64,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000811807) in EUR	79,37	67,98	64,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000811815) in EUR	112,23	97,19	93,36
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000811815) in EUR	112,23	97,19	93,36
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN66) in EUR	-	96,68	92,95
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN66) in EUR	-	96,68	92,95
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000607254) in EUR	136,56	118,74	114,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000607254) in EUR	136,56	118,74	114,06
		15.09.2022	15.09.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,6800	0,6500
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0044	0,0000
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	0,0000

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.06.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2023
AT0000811807 (I) A	4.326.742,714	4.435.915,796	-3.802.226,205	4.960.432,305
AT0000811815 (I) T	1.990.050,115	1.725.717,000	-1.028.537,000	2.687.230,115
AT0000A2XN66 (SZ) T	10,000	446.880,280	-3.421,952	443.468,328
AT0000607254 (I) VTA	366.970,397	358.408,012	-181.185,555	544.192,854
Gesamt umlaufende Anteile				8.635.323,602

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000811807)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	67,98
Ausschüttung am 15.09.2022 (errechneter Wert: EUR 66,49) in Höhe von EUR 0,6800, entspricht 0,010227 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	64,64
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010227 x 64,64)	65,30
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,94
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-3,88
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000811815)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,19
Auszahlung am 15.09.2022 (errechneter Wert: EUR 96,03) in Höhe von EUR 0,0044, entspricht 0,000046 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,36
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000046 x 93,36)	93,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,83
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,94
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-3,88
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000607254)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	118,74
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-4,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,94
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-3,88
Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN66)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	96,68
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,95
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,73
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,86
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-3,88

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.06.2022 (6.683.773,226 Anteile)		531.153.147,19
Ausschüttung am 15.09.2022 (EUR 0,6800 x 4.086.845,714 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000811807))		-2.779.055,09
Auszahlung am 15.09.2022 (EUR 0,0044 x 1.959.656,115 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000811815))		-8.622,49
Ausgabe von Anteilen	531.671.613,79	
Rücknahme von Anteilen	-370.695.946,99	
Anteiliger Ertragsausgleich	35.479.063,81	196.454.730,61
Fondsergebnis gesamt		-49.979.948,39
Fondsvermögen am 30.06.2023 (8.635.323,602 Anteile)		674.840.251,83

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	5.694.554,72
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	99.576,61
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-735,72
	5.793.395,61
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.092.709,77
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-113.784,60
Abschlussprüferkosten	-9.960,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-112.343,09
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.583,70
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-665,25
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.174,28
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-23.288,31
Researchkosten	-11.900,28
	-1.370.009,28
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.423.386,33
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	354.269,36
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	4.746.711,41
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-43.608.352,93
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-803.369,60
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-39.310.741,76
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-34.887.355,43

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	20.386.470,85
	20.386.470,85

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-35.479.063,81	
		-35.479.063,81
Fondsergebnis gesamt		-49.979.948,39

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 107.118,73 EUR.

Kapitalmarktbericht

2022 war ein außerordentlich herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte, in nahezu allen Marktsegmenten und Regionen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte waren von hohen Kursschwankungen und meist kräftigen Kursrückgängen geprägt. Beginnend im vierten Quartal 2022 erholten sich die Aktienkurse, besonders kräftig in Europa und in Japan. Diese Erholungen setzten sich im ersten Halbjahr fort. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen deutlich über den Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten; einige kletterten sogar auf neue Rekordhochs.

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 für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte im vergangenen Jahr auf eine straffere Geldpolitik und auf beschleunigte Zinsanhebungen um. Ende 2022 holten die Anleihemärkte einen Teil ihrer Kursverluste wieder auf und bewegen sie sich seither unter Schwankungen seitwärts. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weggefallen und hat sich vielfach sogar ins Gegenteil verkehrt.

Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Im weiteren Jahresverlauf gaben viele Rohstoffe aber wieder nach. Auch im ersten Halbjahr 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle kräftig zurück. Edelmetalle hingegen notieren gegenüber dem Jahreswechsel nahezu unverändert. Trotz einer gegen Jahresende einsetzenden Erholung verlor der Euro 2022 über 6 % gegenüber dem Dollar. Im neuen Jahr zeigt sich der Euro wieder etwas im Aufwind. Das Plus gegenüber dem US-Dollar ist mit rund 2 % aber recht überschaubar. Schwach zeigten sich im ersten Halbjahr hingegen der japanische Yen und der chinesische Yuan.

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 zu hoch sein sollten.

Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Renteninvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation).

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend 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

Der Fonds war im Rechnungsjahr in Anleihen von Staaten der Europäischen Union investiert. Der wesentliche Markttreiber war der Preisauftrieb in der Eurozone und die damit verbundenen kräftigen Leitzinsanhebungen der Europäischen Zentralbank. Die Zinsstrukturkurve verflachte zusehends und invertierte sogar ab Oktober 2022, d.h. kurze Laufzeiten waren vom Renditeanstieg mehr betroffen als Papiere mit langer Laufzeit. Der Investitionsgrad wurde durch Kassageschäfte sowie durch das Eingehen von an der Börse gehandelten Zinsfutures-Kontrakten aktiv gesteuert. Durch diese Absicherungsgeschäfte konnte die negative Wertentwicklung gedämpft werden. Anleihen von Staaten aus der europäischen Peripherie, wie Italien oder Spanien konnten sich in diesem Umfeld besser halten als vergleichbare Papiere aus Deutschland oder Österreich. Der Anteil italienischer und spanischer Staatsanleihen wurde im aktuellen Kalenderjahr reduziert, da diese Emittenten unter dem Ende des Ankaufprogrammes der Europäischen Zentralbank leiden könnten. Im Gegenzug wurden verstärkt österreichische Staatsanleihen zugekauft. Hierbei spielte neben wirtschaftlichen Erwägungen auch die Einschätzung von Nachhaltigkeitskriterien eine prominente Rolle.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DKK	8.721.381,88	1,29 %
Anleihen fix		EUR	653.753.901,08	96,88 %
Anleihen fix		SEK	5.993.763,83	0,89 %
Summe Anleihen fix			668.469.046,79	99,06 %
Summe Wertpapiervermögen			668.469.046,79	99,06 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			100.680,00	0,01 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			304.017,90	0,05 %
Summe Derivative Produkte			404.697,90	0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.391.550,71	0,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			173.934,35	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.565.485,06	0,23 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.593.099,74	0,68 %
Summe Abgrenzungen			4.593.099,74	0,68 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-192.077,66	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-192.077,66	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			674.840.251,83	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DK0009923807	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/29	DKK	23.000.000				87,264660	2.695.162,05	0,40 %
Anleihen fix		DK0009924292	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/24	DKK	47.000.000		1.000.000		95,483530	6.026.219,83	0,89 %
Anleihen fix		BE0000353624	BELGIUM KINGDOM BGB 0.65 06/22/2071	EUR	200.000		100.000		41,184280	82.368,56	0,01 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	900.000	700.000	400.000		85,563300	770.069,70	0,11 %
Anleihen fix		BE0000340498	BELGIUM KINGDOM BGB 2.15 06/22/66	EUR	200.000				74,671220	149.342,44	0,02 %
Anleihen fix		ES0000012F92	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/25	EUR	2.000.000		3.000.000		94,768390	1.895.367,80	0,28 %
Anleihen fix		ES0000012G91	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/26	EUR	1.100.000				91,856750	1.010.424,25	0,15 %
Anleihen fix		ES0000012J15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/27	EUR	700.000	3.000.000	2.800.000		89,065440	623.458,08	0,09 %
Anleihen fix		ES0000012I08	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/28	EUR	1.000.000		2.300.000		86,427840	864.278,40	0,13 %
Anleihen fix		ES0000012F76	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	500.000		5.500.000		83,536580	417.682,90	0,06 %
Anleihen fix		ES0000012I32	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31	EUR	2.500.000	1.500.000	1.000.000		79,970320	1.999.258,00	0,30 %
Anleihen fix		ES0000012E85	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/4 07/30/24	EUR	500.000		4.500.000		96,488440	482.442,20	0,07 %
Anleihen fix		ES0000012H41	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.1 04/30/31	EUR	2.600.000	1.500.000	500.000		78,432810	2.039.253,06	0,30 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	1.000.000	2.500.000	5.800.000		85,268950	852.689,50	0,13 %
Anleihen fix		ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.8 07/30/27	EUR	1.500.000		1.000.000		90,753260	1.361.298,90	0,20 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	19.300.000	12.600.000			63,033680	12.165.500,24	1,80 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	5.000.000	4.000.000			93,770550	4.688.527,50	0,69 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	3.100.000	2.000.000			87,102230	2.700.169,13	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012G00	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 10/31/50	EUR	800.000		1.300.000		53,608060	428.864,48	0,06 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	3.400.000	3.000.000			93,899950	3.192.258,30	0,47 %
Anleihen fix		ES0000012E39	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 04/30/28	EUR	2.000.000		700.000		91,973610	1.839.472,20	0,27 %
Anleihen fix		ES0000012B88	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 07/30/28	EUR	3.300.000	3.000.000	5.500.000		91,607100	3.023.034,30	0,45 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	4.000.000	3.000.000	7.500.000		90,795430	3.631.817,20	0,54 %
Anleihen fix		ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/2071	EUR	200.000				48,633500	97.267,00	0,01 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	5.000.000	3.500.000	1.500.000		92,833790	4.641.689,50	0,69 %
Anleihen fix		ES00000126Z1	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.6 04/30/25	EUR	3.500.000	1.400.000	1.000.000		96,823420	3.388.819,70	0,50 %
Anleihen fix		ES0000012E69	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.85 07/30/35	EUR	200.000		500.000		83,927740	167.855,48	0,02 %
Anleihen fix		ES0000012K46	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.9 10/31/52	EUR	3.300.000	3.300.000			66,177000	2.183.841,00	0,32 %
Anleihen fix		ES00000127Z9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 04/30/26	EUR	1.000.000	1.000.000			96,338030	963.380,30	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR	2.800.000	2.000.000			91,956180	2.574.773,04	0,38 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	1.000.000	1.000.000			99,152170	991.521,70	0,15 %
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR	3.000.000	1.500.000			97,438320	2.923.149,60	0,43 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	4.000.000	5.500.000	3.000.000		91,199940	3.647.997,60	0,54 %
Anleihen fix		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	500.000		1.200.000		82,392750	411.963,75	0,06 %
Anleihen fix		ES0000012L29	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.8 05/31/26	EUR	6.000.000	6.000.000			98,423190	5.905.391,40	0,88 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.9 10/31/46	EUR	1.000.000		1.000.000		86,637180	866.371,80	0,13 %
Anleihen fix		ES0000012L52	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.15 04/30/33	EUR	1.500.000	1.900.000	400.000		97,987540	1.469.813,10	0,22 %
Anleihen fix		ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	EUR	1.500.000				102,474600	1.537.119,00	0,23 %
Anleihen fix		ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	1.000.000	1.500.000	1.800.000		119,051250	1.190.512,50	0,18 %
Anleihen fix		ES00000124C5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/28	EUR	2.700.000	2.000.000			109,248340	2.949.705,18	0,44 %
Anleihen fix		ES00000123C7	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.9 07/30/26	EUR	500.000				107,389370	536.946,85	0,08 %
Anleihen fix		ES0000011868	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 6 01/31/29	EUR	900.000				113,987970	1.025.891,73	0,15 %
Anleihen fix		DE0001141836	BUNDESobligation OBL 0 04/10/26	EUR	4.000.000	4.000.000	1.000.000		92,354000	3.694.160,00	0,55 %
Anleihen fix		DE0001141810	BUNDESobligation OBL 0 04/11/25	EUR	4.000.000	4.000.000			94,600000	3.784.000,00	0,56 %
Anleihen fix		DE0001141851	BUNDESobligation OBL 0 04/16/27	EUR	1.000.000				90,399970	903.999,70	0,13 %
Anleihen fix		DE0001141844	BUNDESobligation OBL 0 10/09/26	EUR	4.000.000	4.000.000	1.000.000		91,347000	3.653.880,00	0,54 %
Anleihen fix		DE0001030716	BUNDESobligation OBL 0 10/10/25	EUR	23.000.000	16.500.000	17.000.000		93,548000	21.516.040,00	3,19 %
Anleihen fix		DE0001141802	BUNDESobligation OBL 0 10/18/24	EUR	8.000.000	8.000.000			95,805000	7.664.400,00	1,14 %
Anleihen fix		DE0001030740	BUNDESobligation OBL 1.3 10/15/27	EUR	18.000.000	18.000.000			94,893000	17.080.740,00	2,53 %
Anleihen fix		DE0001141869	BUNDESobligation OBL 1.3 10/15/27	EUR	6.000.000	15.000.000	9.000.000		94,635000	5.678.100,00	0,84 %
Anleihen fix		DE000BU25000	BUNDESobligation OBL 2.2 04/13/28	EUR	10.000.000	10.000.000			98,276860	9.827.686,00	1,46 %
Anleihen fix		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	10.000.000	13.000.000	4.800.000		81,772570	8.177.257,00	1,21 %
Anleihen fix		DE0001102515	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/35	EUR	400.000		2.300.000		75,074605	300.298,42	0,04 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	600.000		5.500.000		73,106590	438.639,54	0,06 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	23.400.000	13.400.000	4.600.000		84,473810	19.766.871,54	2,93 %
Anleihen fix		DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	33.000.000	26.300.000	16.200.000		82,778420	27.316.878,60	4,05 %
Anleihen fix		DE0001030724	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	14.000.000	9.700.000			53,742795	7.523.991,30	1,11 %
Anleihen fix		DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR	4.700.000	6.500.000	4.800.000		91,100000	4.281.700,00	0,63 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	10.000.000	12.300.000	4.000.000		91,803340	9.180.334,00	1,36 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	4.000.000	4.000.000	4.000.000		88,432000	3.537.280,00	0,52 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	1.700.000		2.900.000		89,238000	1.517.046,00	0,22 %
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	1.000.000		2.000.000		89,404000	894.040,00	0,13 %
Anleihen fix		DE0001102556	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/28	EUR	1.500.000		1.000.000		87,632000	1.314.480,00	0,19 %
Anleihen fix		DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	7.000.000	8.000.000	1.000.000		94,509610	6.615.672,70	0,98 %
Anleihen fix		DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	2.000.000	2.000.000			99,105270	1.982.105,40	0,29 %
Anleihen fix		DE000BU3Z005	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	15.000.000	15.000.000			99,236800	14.885.520,00	2,21 %
Anleihen fix		DE0001135432	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 1/4 07/04/42	EUR	500.000		1.000.000		111,079230	555.396,15	0,08 %
Anleihen fix		DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	EUR	2.000.000	500.000			117,186680	2.343.733,60	0,35 %
Anleihen fix		DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	5.400.000	5.000.000	1.400.000		122,570090	6.618.784,86	0,98 %
Anleihen fix		DE0001135085	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 3/4 07/04/28	EUR	800.000				110,326000	882.608,00	0,13 %
Anleihen fix		DE0001135226	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 3/4 07/04/34	EUR	300.000				122,204440	366.613,32	0,05 %
Anleihen fix		DE0001135366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 3/4 07/04/40	EUR	1.800.000				130,593090	2.350.675,62	0,35 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	1.000.000		1.500.000		90,269110	902.691,10	0,13 %
Anleihen fix		IT0005454241	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 08/01/26	EUR	1.000.000	1.000.000			89,253530	892.535,30	0,13 %
Anleihen fix		IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 02/01/26	EUR	2.000.000	2.000.000	1.000.000		92,088020	1.841.760,40	0,27 %
Anleihen fix		IT0005445306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 07/15/28	EUR	1.000.000	2.000.000	2.000.000		85,424460	854.244,60	0,13 %
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 35 02/01/25	EUR	3.000.000	1.800.000	3.800.000		94,829140	2.844.874,20	0,42 %
Anleihen fix		IT0005390874	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 85 01/15/27	EUR	1.300.000				90,656650	1.178.536,45	0,17 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		IT0005433195	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/37	EUR	300.000	500.000	1.700.000		67,325690	201.977,07	0,03 %
Anleihen fix		IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 09/15/27	EUR	200.000	1.000.000	2.800.000		89,462720	178.925,44	0,03 %
Anleihen fix		IT0005449969	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 12/01/31	EUR	1.000.000	1.000.000			79,309770	793.097,70	0,12 %
Anleihen fix		IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR	24.500.000	14.100.000	11.000.000		61,830000	15.148.350,00	2,24 %
Anleihen fix		IT0005090318	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 06/01/25	EUR	1.100.000		3.000.000		95,841090	1.054.251,99	0,16 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	3.000.000	3.500.000	800.000		92,245870	2.767.376,10	0,41 %
Anleihen fix		IT0005484552	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.1 04/01/27	EUR	1.000.000				91,004100	910.041,00	0,13 %
Anleihen fix		IT0005493298	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.2 08/15/25	EUR	2.500.000	2.500.000			94,790930	2.369.773,25	0,35 %
Anleihen fix		IT0005327306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 05/15/25	EUR	2.000.000				95,957120	1.919.142,40	0,28 %
Anleihen fix		IT0005282527	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 11/15/24	EUR	2.200.000		1.000.000		97,000510	2.134.011,22	0,32 %
Anleihen fix		IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26	EUR	500.000	500.000			94,192750	470.963,75	0,07 %
Anleihen fix		IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 07/01/25	EUR	2.100.000	300.000			96,357640	2.023.510,44	0,30 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	4.000.000	4.000.000			92,944030	3.717.761,20	0,55 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	2.000.000	2.000.000			98,310410	1.966.208,20	0,29 %
Anleihen fix		IT0005177909	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/4 09/01/36	EUR	1.500.000				81,163590	1.217.453,85	0,18 %
Anleihen fix		IT0005127086	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 12/01/25	EUR	1.000.000	1.000.000			96,027350	960.273,50	0,14 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	2.100.000	600.000	1.000.000		93,863250	1.971.128,25	0,29 %
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR	1.000.000		1.500.000		95,389090	953.890,90	0,14 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	2.000.000	2.000.000	1.200.000		94,675960	1.893.519,20	0,28 %
Anleihen fix		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 12/01/28	EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000		95,641150	956.411,50	0,14 %
Anleihen fix		IT0005321325	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.95 09/01/38	EUR	3.000.000	3.000.000	1.200.000		86,133510	2.584.005,30	0,38 %
Anleihen fix		IT0005514473	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 1/2 01/15/26	EUR	1.000.000	1.000.000			99,358760	993.587,60	0,15 %
Anleihen fix		IT0005001547	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 09/01/24	EUR	500.000				99,994830	499.974,15	0,07 %
Anleihen fix		IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 03/01/40	EUR	4.500.000	4.500.000			86,403160	3.888.142,20	0,58 %
Anleihen fix		IT0005534281	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.4 03/28/25	EUR	5.000.000	5.000.000			99,276000	4.963.800,00	0,74 %
Anleihen fix		IT0005521981	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.4 04/01/28	EUR	3.000.000	3.000.000			98,645440	2.959.363,20	0,44 %
Anleihen fix		IT0005538597	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.8 04/15/26	EUR	5.000.000	5.000.000			100,095515	5.004.775,75	0,74 %
Anleihen fix		IT0005548315	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.8 08/01/28	EUR	2.000.000	2.000.000			100,165000	2.003.300,00	0,30 %
Anleihen fix		IT0004644735	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/26	EUR	1.000.000	1.000.000			101,871490	1.018.714,90	0,15 %
Anleihen fix		IT0005534141	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 10/01/53	EUR	2.100.000	2.100.000			101,637830	2.134.394,43	0,32 %
Anleihen fix		IT0005542359	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 10/30/31	EUR	16.000.000	16.000.000			100,843640	16.134.982,40	2,39 %
Anleihen fix		IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 3/4 09/01/28	EUR	2.000.000	1.200.000			104,858190	2.097.163,80	0,31 %
Anleihen fix		IT0005544082	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.35 11/01/33	EUR	4.000.000	4.000.000			102,626460	4.105.058,40	0,61 %
Anleihen fix		XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32	EUR	1.000.000		1.000.000		93,787000	937.870,00	0,14 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	800.000		2.000.000		69,724000	557.792,00	0,08 %
Anleihen fix		FI4000411878	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 09/15/30	EUR	200.000				81,336270	162.672,54	0,02 %
Anleihen fix		FI4000197959	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 04/15/26	EUR	500.000		200.000		93,286000	466.430,00	0,07 %
Anleihen fix		FI4000517677	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 04/15/43	EUR	100.000				62,229000	62.229,00	0,01 %
Anleihen fix		FI4000278551	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/27	EUR	200.000	600.000	800.000		90,370000	180.740,00	0,03 %
Anleihen fix		FI4000348727	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/28	EUR	400.000		300.000		88,451000	353.804,00	0,05 %
Anleihen fix		FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/29	EUR	300.000		400.000		86,567000	259.701,00	0,04 %
Anleihen fix		FI4000440557	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/4 09/15/40	EUR	700.000	400.000	200.000		62,358060	436.506,42	0,06 %
Anleihen fix		FI4000415153	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 04/15/36	EUR	400.000	500.000	400.000		68,838830	275.355,32	0,04 %
Anleihen fix		FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 04/15/52	EUR	1.100.000	1.000.000	400.000		46,867000	515.537,00	0,08 %
Anleihen fix		FI4000507231	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 09/15/31	EUR	100.000		500.000		79,745130	79.745,13	0,01 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	500.000		200.000		85,133450	425.667,25	0,06 %
Anleihen fix		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 7/8 09/15/25	EUR	700.000	300.000	300.000		95,182000	666.274,00	0,10 %
Anleihen fix		FI4000523238	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 1/2 09/15/32	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000		88,376230	1.325.643,45	0,20 %
Anleihen fix		FI4000306758	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 1/8 04/15/34	EUR	500.000				82,885455	414.427,28	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	11.000.000	14.100.000	3.100.000		98,819920	10.870.191,20	1,61 %
Anleihen fix		AT0000A33SH3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	EUR	4.400.000	4.400.000			99,836000	4.392.784,00	0,65 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	2.000.000	2.000.000			101,078610	2.021.572,20	0,30 %
Anleihen fix		AT0000A0U299	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.8 01/26/62	EUR	130.000				116,016000	150.820,80	0,02 %
Anleihen fix		AT0000A04967	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.15 03/15/37	EUR	300.000		250.000		111,439810	334.319,43	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	EUR	100.000				104,442060	104.442,06	0,02 %
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR	2.100.000				80,182000	1.683.822,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2532370231	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 4 10/12/32	EUR	1.900.000	4.200.000	2.300.000		102,740000	1.952.060,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2361416915	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 01/24/29	EUR	1.500.000				80,535000	1.208.025,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2317123052	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 03/17/31	EUR	1.500.000		2.000.000		74,806000	1.122.090,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	3.000.000		1.800.000		79,233000	2.376.990,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2576364371	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 3 1/2 01/17/28	EUR	1.500.000	1.500.000			99,192000	1.487.880,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2549862758	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 3 7/8 03/25/27	EUR	1.000.000	1.000.000			101,052000	1.010.520,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2364754411	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0 3/4 07/15/51	EUR	1.700.000		600.000		48,234000	819.978,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	90.000		800.000		90,389000	81.350,10	0,01 %
Anleihen fix		XS2487342649	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 2 1/8 06/01/32	EUR	800.000				87,721000	701.768,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2604821228	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 3 7/8 06/14/33	EUR	2.000.000	2.000.000			100,303000	2.006.060,00	0,30 %
Anleihen fix		SI0002104048	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0.4875 10/20/50	EUR	2.700.000	1.000.000	1.700.000		47,860000	1.292.220,00	0,19 %
Anleihen fix		SI0002103552	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 3 1/8 08/07/45	EUR	350.000	350.000			92,506000	323.771,00	0,05 %
Anleihen fix		SK4000023230	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 5/8 06/08/33	EUR	1.400.000	1.400.000			99,145000	1.388.030,00	0,21 %
Anleihen fix		SE0013935319	SWEDISH GOVERNMENT SGB 0 1/8 05/12/31 1062	SEK	28.000.000				82,518000	1.955.154,64	0,29 %
Anleihen fix		SE0007125927	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 11/12/26 1059	SEK	51.000.000				93,580910	4.038.609,19	0,60 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										668.469.046,79	99,06 %
Summe Wertpapiervermögen										668.469.046,79	99,06 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	-192				133,640000	117.120,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	-6				138,840000	-16.440,00	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										100.680,00	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD DKK / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	DKK	-66.000.000				7,438924	-4.054,52	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD SEK / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	-72.100.000				11,819635	308.072,42	0,05 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										304.017,90	0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						1.391.550,71	0,21 %
				DKK						120.821,34	0,02 %
				SEK						53.113,01	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.565.485,06	0,23 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.593.099,74	0,68 %
Summe Abgrenzungen										4.593.099,74	0,68 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-192.077,66	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-192.077,66	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										674.840.251,83	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811807	I Ausschüttung	EUR	64,64	4.960.432,305
AT0000811815	I Thesaurierung	EUR	93,36	2.687.230,115
AT0000A2XN66	SZ Thesaurierung	EUR	92,95	443.468,328
AT0000607254	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	114,06	544.192,854

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.06.2023
DE0001030716	BUNDESobligation OBL 0 10/10/25	EUR	14.500.000
DE0001141869	BUNDESobligation OBL 1.3 10/15/27	EUR	900.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	21.400.000
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	19.500.000
DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR	4.700.000
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	10.000.000
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	4.000.000
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	1.500.000
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	7.000.000
XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32	EUR	1.000.000
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	3.900.000
XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	2.500.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Dänische Krone DKK	7,447000
Schwedische Kronen SEK	11,817500

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		ES0000012H33	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 05/31/24	EUR		6.000.000
Anleihen fix		ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.7 04/30/32	EUR	500.000	2.700.000
Anleihen fix		ES0000012I24	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.85 07/30/37	EUR		1.500.000
Anleihen fix		ES0000012G42	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.2 10/31/40	EUR		1.500.000
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR		300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	EUR			600.000
Anleihen fix		ES00000123X3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.4 10/31/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		ES00000121S7	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.7 07/30/41	EUR			500.000
Anleihen fix		ES00000121G2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.8 01/31/24	EUR			1.300.000
Anleihen fix		ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	EUR			1.300.000
Anleihen fix		DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	EUR		3.000.000	4.500.000
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR			4.000.000
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE0001135143	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 6 1/4 01/04/30	EUR			1.000.000
Anleihen fix		IT0005424251	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 01/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		IT0005439275	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/15/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		IT0005452989	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 08/15/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		IT0005433690	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		IT0005467482	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.45 02/15/29	EUR			2.800.000
Anleihen fix		IT0005215246	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 10/15/23	EUR			2.500.000
Anleihen fix		IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 04/01/31	EUR		300.000	1.300.000
Anleihen fix		IT0005466013	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 06/01/32	EUR			500.000
Anleihen fix		IT0005403396	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 08/01/30	EUR			2.900.000
Anleihen fix		IT0005367492	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 3/4 07/01/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR			2.000.000
Anleihen fix		IT0005402117	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 03/01/36	EUR			1.300.000
Anleihen fix		IT0005413171	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 12/01/30	EUR			1.500.000
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR			4.000.000
Anleihen fix		IT0005441883	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 03/01/2072	EUR			200.000
Anleihen fix		IT0005240350	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 09/01/33	EUR		1.000.000	2.900.000
Anleihen fix		IT0005344335	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 10/01/23	EUR			1.200.000
Anleihen fix		IT0005495731	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 06/15/29	EUR		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		IT0005365165	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 08/01/29	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		IT0005358806	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.35 03/01/35	EUR			1.400.000
Anleihen fix		IT0005508590	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 04/30/35	EUR		3.500.000	3.500.000
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR			800.000
Anleihen fix		IT0003535157	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 08/01/34	EUR			1.000.000
Anleihen fix		IT0004286966	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 08/01/39	EUR			900.000
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR			1.250.000
Anleihen fix		FI4000391529	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 09/15/24	EUR			300.000
Anleihen fix		FI4000079041	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 04/15/24	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR			2.600.000
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR			1.200.000
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR			900.000
Anleihen fix		FR0010070060	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 3/4 04/25/35	EUR			1.800.000
Anleihen fix		PTOTEAOE0021	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 4.95 10/25/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		PTOTEQOE0015	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 5.65 02/15/24	EUR			3.100.000
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A105W3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 3/4 10/20/23	EUR			500.000
Anleihen fix		SI0002104196	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 1/8 07/01/31	EUR			3.500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

11,89 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 80.261.362,50 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 12,01 %

Zum Stichtag 30.06.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.06.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.06.2023	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	3.900.000	3.558.164,79	0,53 %
DE0001030716	BUNDESOBLIGATION OBL 0 10/10/25	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	14.500.000	13.564.460,00	2,01 %
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	19.500.000	16.141.791,90	2,39 %
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	10.000.000	9.224.032,63	1,37 %
DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.700.000	4.290.391,78	0,64 %
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.500.000	1.341.847,39	0,20 %
DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	3.540.978,63	0,52 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	21.400.000	18.077.395,34	2,68 %
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	7.000.000	6.732.064,48	1,00 %
DE0001141869	BUNDESOBLIGATION OBL 1.3 10/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	900.000	863.415,00	0,13 %
XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Latvia	a	2.500.000	1.983.530,48	0,29 %
XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Croatia	bbb	1.000.000	943.290,08	0,14 %

- 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 30.06.2023	Kurswert in Portfoliowährung
US465410BX58	ITALY GOVT INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	10.000.000	8.759.700,60
US465410CA47	ITALY GOVT INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	59.000.000	48.441.392,29
US515110BT00	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 2 1/2 11/15/27	LISTED	USD	Anleihen	Landwirtschaftliche Rentenbank	aaa	5.000.000	4.255.866,28
XS2152799529	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.2 04/07/25	LISTED	EUR	Anleihen	Province of Quebec Canada	aa	30.000.000	28.148.400,00

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: 99.576,61 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes 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.

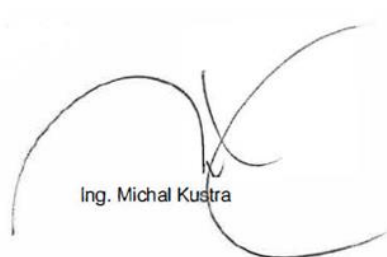
Wien

19. Oktober 2023

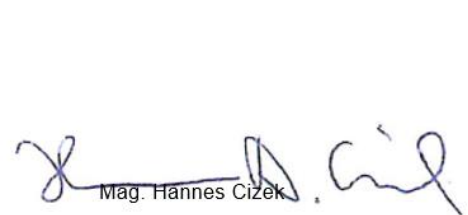
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



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 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 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 30. Juni 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

20. Oktober 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 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen, 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) 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. Im Zuge der Veranlagung wird weiters § 30 Abs 3 Z 2 BMSVG (Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz) eingehalten.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro-denominierte Staatsanleihen gehalten 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, wie den traditionellen Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, werden somit auch ökologische und gesellschaftliche Aspekte, ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlageprozess integriert.

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 bis zu 70 % des Fondsvermögens erworben werden.

Forderungswertpapiere gemäß PKG dürfen erworben werden.

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

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

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.

Für Vermögenswerte eines Investmentfonds, der die Bestimmungen der Richtlinie 2009/65/EG erfüllt (OGAW), kann eine Durchrechnung der 5 % Emittentengrenze unterbleiben, wenn die Anteilscheine dieses Investmentfonds im Ausmaß von höchstens 5 % des Fondsvermögens gehalten werden.

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem in den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

Wertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), ausgenommen Wertpapiere des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer sonstigen Regionalregierung eines anderen EWR-Mitgliedstaates,

- a) müssen an einer Wertpapierbörse im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD amtlich notiert oder an einem anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt in einem dieser Staaten gehandelt werden und
- b) dürfen im ersten Jahr seit Beginn ihrer Ausgabe erworben werden, wenn die Ausgabebedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einem der unter lit. a angeführten Märkte beantragt wird.

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 5 % 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 5 % 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 5 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. September 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. September 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. September 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 (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % 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_upreg¹

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

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

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

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

HINWEIS

Nach dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland (GB) aus der EU und dem Verlust des Status als EWR-Mitgliedstaat, 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 |
| 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 |

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

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

3.6.	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 301 – Nachhaltigkeit – Euro Staatsanleihen
(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299002337RR0GKUSY76

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 type="radio"/> <input checked="" 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. Der Fonds strebte eine im Vergleich zum Referenzwert bessere Bewertung aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten an. In diese Bewertung gingen Umweltfaktoren wie Biodiversität, Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltschutz, soziale Faktoren wie Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital und Zufriedenheit sowie Faktoren zur Staatsführung allgemein wie Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz ein. Da Staaten mit höherem Volkseinkommen typischerweise einen höheren ESG-Score aufweisen, fand die Bewertung aufgrund einer relativen Betrachtung statt. Das heißt, dass im Vergleich von Staaten mit ähnlichem Volkseinkommen, das Land mit dem höheren ESG Indikator bevorzugt wurde. Darüber hinaus wurden Staaten stärker berücksichtigt, die im Mehrjahresvergleich einen positiven Trend zu mehr Nachhaltigkeit beobachten lassen. Durch diesen Ansatz soll die Entwicklung von schwächeren Volkswirtschaften unterstützt werden sowie eine positive Entwicklung im Nachhaltigkeitsbereich belohnt werden.

Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein 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:

Fonds: 70,89

Referenzwert: 68,84

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Rechnungsjahr 1.7.2021-30.6.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator:
Fonds: 69,78
Referenzwert: 69,10

- **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 beinhaltet 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.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen. Es wurde in kein Land investiert, das nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen gegen soziale Bestimmungen verstößt (sozialer Indikator). Hinsichtlich umweltbezogener Auswirkungen wurde angestrebt, dass die Treibhausgasintensität im Vergleich zum Referenzwert im Fonds geringer ist.

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 01.07.2022 - 30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	4,56	Deutschland
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	3,59	Deutschland
DE0001030716	BUNDESOBLIGATION OBL 0 10/10/25	3,50	Deutschland
IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	2,71	Italien
FR0014002JM6	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 06/25/44	2,33	Frankreich
IT0005542359	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 10/30/31	1,73	Italien
DE000BU3Z005	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	1,57	Deutschland
DK0009924292	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/24	1,48	Dänemark
ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	1,47	Spanien
IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	1,38	Irland
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	1,35	Österreich
FR001400H7V7	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 05/25/33	1,34	Frankreich
AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	1,25	Österreich
IE00B4TV0D44	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 5.4 03/13/25	1,23	Irland
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	1,11	Österreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

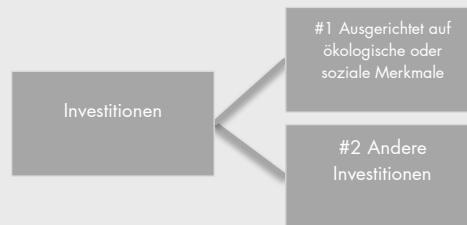
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

Zum Berichtsstichtag waren 99,05 % 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?“). 0,95 % 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?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	99,73
Bankguthaben	0,27
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



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.

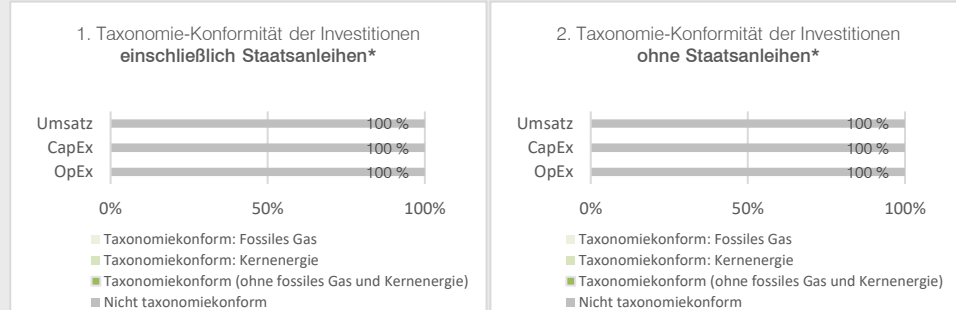
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?

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

Nicht anwendbar.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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




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

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.

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
In früheren Bezugszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**
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 dienen primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Währungsmanagement und zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

Der Fonds strebte eine im Vergleich zum Referenzwert bessere Bewertung aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten an. In diese Bewertung gingen Umweltfaktoren wie Biodiversität, Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltschutz, soziale Faktoren wie Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital und Zufriedenheit sowie Faktoren zur Staatsführung allgemein wie Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz ein. Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale.

Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert bestimmt.

Das nachhaltigkeitsbezogene Anlageziel bestand darin, im Fonds eine im Vergleich zum Referenzwert bessere Bewertung aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten zu erreichen. Gleichzeitig wurde ein zum Referenzwert vergleichbares Risiko- und Ertragsprofil angestrebt.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zum Referenzwert 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 – soweit nicht anders angegeben – auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds wird hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmalen am Referenzwert JPM GBI EMU Investment Grade (Anleiheindex) gemessen.

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der selbst keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds:	70,89
Referenzwert:	68,84

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds:	70,89
Referenzwert:	68,84

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex. Zum Vergleich zwischen Referenzwert und Fonds siehe oben.

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