

Raiffeisen-ESG-Global-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2023 – 31.01.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024	16
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	49

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1G2K2	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000A0PH66	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000859582	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	20.06.1988
AT0000A1U5M3	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000805486	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1U5L5	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0MRE1	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000785340	Raiffeisen-ESG-Global-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,360 % S-Tranche (EUR): 1,440 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
JPM GBI Global EUR	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-ESG-Global-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	256.846.132,60	253.667.727,08	252.653.768,44
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	100,27	89,01	87,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	100,27	89,01	87,13
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	50,28	44,11	43,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	50,28	44,11	43,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	53,95	47,66	46,66
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	53,95	47,66	46,66
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	97,07	86,00	84,51
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	97,07	86,00	84,51
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	91,42	81,59	80,86
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	91,42	81,59	80,86
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	102,52	91,73	91,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	102,52	91,73	91,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	113,49	101,82	101,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	113,49	101,82	101,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	109,14	97,55	97,12
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	109,14	97,55	97,12
		03.04.2023	02.04.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,8000	0,8700
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,0400	0,0400
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,7900	0,6000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,4200	1,1500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,3696	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,5099	0,0772
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,1079	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,4933	0,1896
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		2,1890	0,2979
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		1,7646	0,0000
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.02.2023		0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.03.2023		0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.05.2023		0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.06.2023		0,0400

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.07.2023	0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.08.2023	0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.09.2023	0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.10.2023	0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.11.2023	0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.12.2023	0,0400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.01.2024	0,0400

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2024
AT0000A1G2K2 (I) A	32.209,768	0,000	0,000	32.209,768
AT0000A0PH66 (S) A	94.922,758	2.970,325	-22.786,698	75.106,385
AT0000859582 (R) A	896.994,474	24.240,594	-79.280,978	841.954,090
AT0000A1U5M3 (RZ) A	14.748,175	154,223	-1.030,025	13.872,373
AT0000805486 (R) T	2.157.825,527	354.567,343	-283.338,401	2.229.054,469
AT0000A1U5L5 (RZ) T	32.080,247	8.567,306	-3.965,143	36.682,410
AT0000A0MRE1 (I) VTA	4.423,519	3.081,379	-692,166	6.812,732
AT0000785340 (R) VTA	237.184,825	137.318,255	-149.362,004	225.141,076
Gesamt umlaufende Anteile				3.460.833,303

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,01
Ausschüttung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 87,47) in Höhe von EUR 1,8000, entspricht 0,020578 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,13
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0206 x 87,13)	88,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,09
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,10
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	44,11
Zwischenausschüttung am 01.02.2023 (errechneter Wert: EUR 44,13) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000906 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.03.2023 (errechneter Wert: EUR 43,71) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000915 Anteilen	
Ausschüttung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 44,04) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000908 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.05.2023 (errechneter Wert: EUR 43,32) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000923 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 43,93) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000911 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 42,84) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000934 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.08.2023 (errechneter Wert: EUR 42,45) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000942 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.09.2023 (errechneter Wert: EUR 42,44) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000943 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 42,10) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000950 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.11.2023 (errechneter Wert: EUR 41,81) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000957 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.12.2023 (errechneter Wert: EUR 42,13) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000949 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (errechneter Wert: EUR 43,38) in Höhe von EUR 0,0400, entspricht 0,000922 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	43,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,0009 x 1,001 x 1,001 x 1,0009 x 1,0009 x 43,12)	43,60
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,51
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,15
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	47,66
Ausschüttung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 46,98) in Höhe von EUR 0,7900, entspricht 0,016816 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	46,66
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0168 x 46,66)	47,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,22
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,45
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	86,00
Ausschüttung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 84,83) in Höhe von EUR 1,4200, entspricht 0,016739 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,51
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0167 x 84,51)	85,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,09
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	81,59
Auszahlung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 81,41) in Höhe von EUR 0,3696, entspricht 0,004540 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	80,86
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0045 x 80,86)	81,23
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,44
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,73
Auszahlung am 03.04.2023 (errechneter Wert: EUR 91,49) in Höhe von EUR 0,5099, entspricht 0,005573 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,14
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0056 x 91,14)	91,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,09
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,82
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,74
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,08
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,44
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-0,86

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2023 (3.470.389,293 Anteile)	253.667.727,08	
Ausschüttung am 03.04.2023 (EUR 1,8000 x 32.209,768 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2))		-57.977,58
Ausschüttung am 03.04.2023 (EUR 0,0400 x 91.854,123 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.674,16
Zwischenausschüttung am 01.02.2023 (EUR 0,0400 x 94.909,788 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.796,39
Zwischenausschüttung am 01.03.2023 (EUR 0,0400 x 94.426,299 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.777,05
Zwischenausschüttung am 02.05.2023 (EUR 0,0400 x 91.628,670 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.665,15
Zwischenausschüttung am 01.06.2023 (EUR 0,0400 x 88.070,256 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.522,81
Zwischenausschüttung am 03.07.2023 (EUR 0,0400 x 88.012,772 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.520,51
Zwischenausschüttung am 01.08.2023 (EUR 0,0400 x 86.849,278 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.473,97
Zwischenausschüttung am 01.09.2023 (EUR 0,0400 x 86.073,255 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.442,93
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (EUR 0,0400 x 85.159,995 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.406,40
Zwischenausschüttung am 02.11.2023 (EUR 0,0400 x 80.951,863 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.238,07
Zwischenausschüttung am 01.12.2023 (EUR 0,0400 x 77.745,627 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.109,83
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (EUR 0,0400 x 77.168,825 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-3.086,75
Ausschüttung am 03.04.2023 (EUR 0,7900 x 882.026,530 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582))		-696.800,96
Ausschüttung am 03.04.2023 (EUR 1,4200 x 14.638,325 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3))		-20.786,42
Auszahlung am 03.04.2023 (EUR 0,3696 x 2.149.166,928 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486))		-794.332,10
Auszahlung am 03.04.2023 (EUR 0,5099 x 32.360,508 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5))		-16.500,62
Ausgabe von Anteilen	43.885.443,02	
Rücknahme von Anteilen	-42.181.300,63	
Anteiliger Ertragsausgleich	27.024,90	1.731.167,29
Fondsergebnis gesamt		-1.117.014,23
Fondsvermögen am 31.01.2024 (3.460.833,303 Anteile)	252.653.768,44	

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	5.904.936,38
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	1.863,25
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	10.458,12
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-197,91
Dividendenergebnis aus Subfonds	-6.434,43
	5.910.625,41
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.637.355,00
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-116.078,20
Abschlussprüferkosten	-8.120,02
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.000,00
Depotgebühr	-68.457,51
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-12.069,75
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-9.758,03
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.891,89
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-16.966,34
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.968,54
	-1.878.665,28
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.031.960,13
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	276.138,46
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	5.447.183,54
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.709.192,41
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-5.175.436,87
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-4.161.307,28
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-129.347,15
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-960.642,18
	-960.642,18

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-27.024,90	
		-27.024,90
Fondsergebnis gesamt		-1.117.014,23

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 37.566,95 EUR.

Kapitalmarktbericht

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

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-ESG-Global-Rent stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleiheportfolio dar. Die strategische Ausrichtung des Fonds umfasst einerseits die Investition in verschiedene Währungsräume sowie innerhalb dieser Währungsräume die Investition in ein breites Spektrum von Wertpapieren. Dieses Spektrum umfasst vor allem Staatsanleihen bzw. staatsnahe Obligationen, in geringerem Ausmaß auch „Nicht-Staatsanleihen“ bzw. Unternehmensanleihen. Im Raiffeisen-ESG-Global-Rent befinden sich, um dem Charakter des globalen Fonds zu entsprechen, sowohl Anleihen der entwickelten Märkte als auch, wenngleich in deutlich geringerem Ausmaß, Emerging Markets-Anleihen. Diesem Diversifizierungsgedanken folgend, werden die Wertpapiere sowohl hinsichtlich ihres Währungs-, als auch hinsichtlich ihres Zinsrisikos, normalerweise nicht bzw. nur aus taktischen Überlegungen wertgesichert. Zusätzlich werden insbesondere Anleihen der Emerging Markets zumeist über (Sub-)Fonds dargestellt. Dies geschieht, um die Beimischung in Emerging Markets effizient und möglichst breit diversifiziert zu gestalten. Nachhaltigkeitskriterien werden im Rahmen der Titelauswahl bei Unternehmensanleihen, staatsnahen Emissionen aber auch bei Staatsanleihen berücksichtigt bzw. sind sie auch auf Gesamtportfolioebene relevant. Der anteilmäßig größte Währungsraum ist der US-Dollar mit mehr als der Hälfte des Fondsvolumens, gefolgt vom Euro, sowie dem japanischen Yen. Deutlich geringer ist der Anteil an britischen Pfund mit in etwa 5 %. Der Anteil der Schwellenländer wurde über den Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-LocalBonds im Ausmaß von 4 % abgedeckt. Die Zinssensitivität schwankte in der Berichtsperiode zwischen 6,8 und 7,5 Jahren, und lag zum Stichtag bei knapp sieben Jahren. Die Anleihen der verschiedenen Währungen bestehen zum größten Teil aus Staatsanleihen, in geringerem Ausmaß auch aus Unternehmensanleihen. Der Anteil an Unternehmensanleihen ist im historischen Vergleich im Schnitt, ebenso der Anteil an Werten in Fremdwährung entsprach in etwa der Historie.

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		AUD	4.292.694,93	1,70 %
Anleihen fix		CAD	4.846.120,87	1,92 %
Anleihen fix		DKK	3.583.523,98	1,42 %
Anleihen fix		EUR	43.702.016,88	17,30 %
Anleihen fix		GBP	14.111.069,56	5,59 %
Anleihen fix		JPY	38.552.792,43	15,26 %
Anleihen fix		SEK	1.647.860,04	0,65 %
Anleihen fix		USD	119.308.339,21	47,22 %
Summe Anleihen fix			230.044.417,90	91,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	12.264.700,00	4,85 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			12.264.700,00	4,85 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	971.602,18	0,38 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	279.242,96	0,11 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			1.250.845,14	0,50 %
Summe Wertpapiervermögen			243.559.963,04	96,40 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			177.964,88	0,07 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			39.833,20	0,02 %
Summe Derivative Produkte			217.798,08	0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.131.916,64	0,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			5.093.587,18	2,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			7.225.503,82	2,86 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.847.067,20	0,73 %
Summe Abgrenzungen			1.847.067,20	0,73 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-196.563,70	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-196.563,70	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			252.653.768,44	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU3CB0279818	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 8 11/06/25	AUD	3.000.000	3.000.000			93,941000	1.711.337,14	0,68 %
Anleihen fix		AU0000018442	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 05/21/41	AUD	1.100.000	300.000			79,680000	532.232,21	0,21 %
Anleihen fix		AU3CB0296754	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4.2 08/21/28	AUD	3.400.000	3.400.000			99,250000	2.049.125,58	0,81 %
Anleihen fix		CA135087B451	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 1/2 06/01/24	CAD	2.800.000				99,164000	1.908.113,94	0,76 %
Anleihen fix		CA135087ZS68	CANADIAN GOVERNMENT CAN 3 1/2 12/01/45	CAD	1.450.000	350.000			101,704000	1.013.440,54	0,40 %
Anleihen fix		CA683234LJ58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 6 1/2 03/08/29	CAD	2.498.000				112,111000	1.924.566,39	0,76 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	12.000.000	5.500.000			93,455520	1.504.495,83	0,60 %
Anleihen fix		DK0009924292	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/24	DKK	15.000.000				97,512000	1.962.248,96	0,78 %
Anleihen fix		DK0009922320	KINGDOM OF DENMARK DGB 4 1/2 11/15/39	DKK	700.000				124,354820	116.779,19	0,05 %
Anleihen fix		BE0000291972	BELGIUM KINGDOM BGB 5 1/2 03/28/28	EUR	400.000				111,840000	447.360,00	0,18 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	1.000.000				96,285570	962.855,70	0,38 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.400.000		1.000.000		93,628730	2.247.089,52	0,89 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	400.000				89,589000	358.356,00	0,14 %
Anleihen fix		ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	EUR	500.000				102,390000	511.950,00	0,20 %
Anleihen fix		ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	2.000.000				120,225670	2.404.513,40	0,95 %
Anleihen fix		ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	600.000	500.000			120,433450	722.600,70	0,29 %
Anleihen fix		DE0001102515	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/35	EUR	3.200.000				76,982070	2.463.426,24	0,98 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	2.200.000				89,001000	1.958.022,00	0,77 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	1.600.000	1.300.000			87,128000	1.394.048,00	0,55 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	800.000				52,280970	418.247,76	0,17 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	700.000				99,700080	697.900,56	0,28 %
Anleihen fix		DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	600.000				122,180750	733.084,50	0,29 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	500.000	1.800.000	1.300.000		89,109940	445.549,70	0,18 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	2.500.000				96,216520	2.405.413,00	0,95 %
Anleihen fix		IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	EUR	1.300.000				71,376980	927.900,74	0,37 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	530.000				92,303820	489.210,25	0,19 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	330.000				96,992270	320.074,49	0,13 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	760.000				92,941430	706.354,87	0,28 %
Anleihen fix		FR0014003513	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/27	EUR	3.300.000	1.000.000			92,732000	3.060.156,00	1,21 %
Anleihen fix		FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	EUR	4.500.000	1.000.000			86,654000	3.899.430,00	1,54 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	1.000.000				67,372730	673.727,30	0,27 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermo- gen
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	1.700.000				79,148290	1.345.520,93	0,53 %
Anleihen fix		FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	2.300.000	400.000			111,434300	2.562.988,90	1,01 %
Anleihen fix		FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR	2.800.000	1.000.000			123,479260	3.457.419,28	1,37 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	200.000				92,033290	184.066,58	0,07 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	200.000				94,049170	188.098,34	0,07 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	300.000				83,657150	250.971,45	0,10 %
Anleihen fix		NL0015031501	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/27	EUR	1.100.000				93,271900	1.025.990,90	0,41 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	800.000				100,384470	803.075,76	0,32 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000				96,724510	377.225,59	0,15 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	300.000				96,030680	288.092,04	0,11 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	500.000				84,435230	422.176,15	0,17 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	590.000				87,103000	513.907,70	0,20 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	500.000				93,146110	465.730,55	0,18 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	500.000				78,406660	392.033,30	0,16 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	200.000				99,865000	199.730,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	200.000	200.000			98,578570	197.157,14	0,08 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	200.000	200.000			102,309200	204.618,40	0,08 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	550.000				88,667120	487.669,16	0,19 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	600.000				86,238000	517.428,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				94,345350	471.726,75	0,19 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	300.000				97,173900	291.521,70	0,12 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	200.000				84,484420	168.968,84	0,07 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	300.000				89,012350	267.037,05	0,11 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	400.000				92,897910	371.591,64	0,15 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	500.000				106,006000	619.555,82	0,25 %
Anleihen fix		XS0094675641	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 12/07/28	GBP	1.500.000	1.000.000			81,991000	1.437.597,90	0,57 %
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP	1.100.000				91,894000	1.181.571,01	0,47 %
Anleihen fix		XS2122575678	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 12/21/29	GBP	700.000	700.000			84,243000	689.305,67	0,27 %
Anleihen fix		GB00BL68HH02	UNITED KINGDOM GILT UKT 0 3/8 10/22/30	GBP	2.000.000				80,068000	1.871.841,03	0,74 %
Anleihen fix		GB00BTHH2R79	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 09/07/25	GBP	300.000				96,434000	338.167,15	0,13 %
Anleihen fix		GB00BYMZ75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65	GBP	1.500.000	300.000			63,945000	1.121.186,44	0,44 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44	GBP	1.000.000				83,582000	976.995,91	0,39 %
Anleihen fix		GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/2 12/07/42	GBP	600.000				100,577000	705.391,00	0,28 %
Anleihen fix		GB0032452392	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 03/07/36	GBP	500.000		500.000		101,211000	591.531,27	0,23 %
Anleihen fix		GB00B39R3707	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 12/07/49	GBP	1.800.000				95,622000	2.011.918,18	0,80 %
Anleihen fix		GB0002404191	UNITED KINGDOM GILT UKT 6 12/07/28	GBP	2.000.000				109,761000	2.566.008,18	1,02 %
Anleihen fix		XS0307424274	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	JPY	1.090.000.000				107,425000	7.308.632,77	2,89 %
Anleihen fix		XS0257403278	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	JPY	720.000.000				104,150000	4.680.540,97	1,85 %
Anleihen fix		XS0282506657	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	JPY	1.203.000.000				106,064000	7.964.122,09	3,15 %
Anleihen fix		US500769BN36	KFW KFW 2.05 02/16/26	JPY	530.000.000		500.000.000		104,024000	3.441.229,99	1,36 %
Anleihen fix		US500769CG75	KFW KFW 2.6 06/20/37	JPY	2.000.000.000	400.000.000			121,427000	15.158.266,61	6,00 %
Anleihen fix		SE0005676608	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/2 05/12/25 1058	SEK	15.000.000	15.000.000			99,357950	1.316.900,53	0,52 %
Anleihen fix		SE0004517290	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/4 06/01/32 1056	SEK	2.500.000				99,959500	220.812,26	0,09 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	1.100.000				113,324000	110.147,25	0,04 %
Anleihen fix		US031162DP23	AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28	USD	440.000	440.000			101,371000	411.601,90	0,16 %
Anleihen fix		US031162DN74	AMGEN INC AMGN 5.507 03/02/26	USD	880.000	880.000			99,946000	811.631,80	0,32 %
Anleihen fix		US04517PBT84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	USD	4.000.000	4.000.000			97,356000	3.593.632,63	1,42 %
Anleihen fix		US00206RMJ85	AT&T INC T 0.9 03/25/24	USD	830.000				99,140000	759.342,96	0,30 %
Anleihen fix		US05964HAX35	BANCO SANTANDER SA SANTAN 6.527 11/07/27	USD	1.800.000	1.800.000			102,997000	1.710.834,68	0,68 %
Anleihen fix		USC0623PAT50	BANK OF MONTREAL BMO 3 3/4 07/25/25	USD	2.200.000				98,320000	1.996.068,84	0,79 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US06738EBU82	BARCLAYS PLC BACR 2.279 11/24/27	USD	500.000				91,687000	423.047,11	0,17 %
Anleihen fix		USU09513JJ95	BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25	USD	560.000				98,064000	506.767,31	0,20 %
Anleihen fix		US09659X2L59	BNP PARIBAS BNP 2.219 06/09/26	USD	1.300.000				95,594000	1.146.792,78	0,45 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	6.000.000	1.000.000			84,974000	4.704.877,04	1,86 %
Anleihen fix		XS2753427421	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 4 1/4 01/24/27	USD	500.000	500.000			99,844000	460.683,80	0,18 %
Anleihen fix		USU1453PAH48	CARRIER GLOBAL CORP CARR 5.8 11/30/25	USD	440.000	440.000			101,041000	410.261,98	0,16 %
Anleihen fix		USU2340BAF41	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26	USD	850.000				91,750000	719.674,25	0,28 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	6.000.000	6.000.000			96,923000	5.366.474,42	2,12 %
Anleihen fix		US36264NAB01	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 3 1/8 03/24/25	USD	390.000				97,585000	351.203,34	0,14 %
Anleihen fix		US36264FAK75	HALEON US CAPITAL LLC HLNLN 3 3/8 03/24/27	USD	1.000.000				95,859000	884.593,73	0,35 %
Anleihen fix		US404280CJ69	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1.645 04/18/26	USD	800.000				95,204000	702.839,48	0,28 %
Anleihen fix		US404280DZ92	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 5.887 08/14/27	USD	800.000	800.000			100,982000	745.495,32	0,30 %
Anleihen fix		US459200KW06	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26	USD	1.000.000	1.000.000			99,500000	918.193,14	0,36 %
Anleihen fix		US459200KX88	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28	USD	700.000	700.000			99,793000	644.627,88	0,26 %
Anleihen fix		US4581X0CU04	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	USD	10.000.000				94,762000	8.744.705,39	3,46 %
Anleihen fix		US4581X0CE61	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 3/8 01/24/44	USD	4.000.000	4.000.000			96,288000	3.554.210,31	1,41 %
Anleihen fix		US459058JN45	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	USD	10.000.000				88,067000	8.126.885,99	3,22 %
Anleihen fix		US46647PBH82	JPMORGAN CHASE & CO JPM 2.005 03/13/26	USD	850.000				96,152000	754.202,93	0,30 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	4.000.000				92,719000	3.422.470,35	1,35 %
Anleihen fix		US53522KAB98	LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25	USD	1.169.000		2.551.000		100,013000	1.078.901,83	0,43 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	6.000.000				99,387000	5.502.902,23	2,18 %
Anleihen fix		USU5876JAC90	MERCEDES-BENZ FIN NA MBGGR 5 1/4 11/29/27	USD	500.000				101,423000	467.969,36	0,19 %
Anleihen fix		USU5876JAB18	MERCEDES-BENZ FIN NA MBGGR 5 3/8 11/26/25	USD	300.000				100,770000	278.973,84	0,11 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	2.000.000				92,791000	1.712.564,02	0,68 %
Anleihen fix		USJ5S39RAB00	NTT FINANCE CORP NTT 0.583 03/01/24	USD	800.000				99,583000	735.167,26	0,29 %
Anleihen fix		USJ5S39RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	1.300.000				92,339000	1.107.744,20	0,44 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	8.000.000				96,545000	7.127.393,53	2,82 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	2.000.000				96,179000	1.775.093,43	0,70 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	4.000.000	1.000.000			84,897000	3.133.742,44	1,24 %
Anleihen fix		US748148QR73	PROVINCE OF QUEBEC Q 7 1/2 09/15/29	USD	3.000.000	1.000.000			115,625000	3.200.987,40	1,27 %
Anleihen fix		USU75000BV72	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.314 03/10/27	USD	2.450.000		1.600.000		93,654000	2.117.402,30	0,84 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	964.000				92,787000	825.420,27	0,33 %
Anleihen fix		US83368TBH05	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2.797 01/19/28	USD	1.000.000				92,104000	849.942,32	0,34 %
Anleihen fix		US89236TJZ93	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.05 03/22/27	USD	1.250.000				95,518000	1.101.808,70	0,44 %
Anleihen fix		US89236TKT15	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26	USD	880.000	880.000			99,537000	808.310,43	0,32 %
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	830.000				90,379000	692.239,84	0,27 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD	4.300.000	1.900.000	400.000		53,298560	2.114.924,63	0,84 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD	1.000.000				72,999235	673.642,18	0,27 %
Anleihen fix		US912810RT79	US TREASURY N/B T 2 1/4 08/15/46	USD	1.000.000		500.000		69,076350	637.441,52	0,25 %
Anleihen fix		US912810QY73	US TREASURY N/B T 2 3/4 11/15/42	USD	2.000.000				79,062520	1.459.189,22	0,58 %
Anleihen fix		US9128284V99	US TREASURY N/B T 2 7/8 08/15/28	USD	7.000.000	3.000.000	1.000.000		95,264335	6.153.742,86	2,44 %
Anleihen fix		US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	USD	1.000.000		1.000.000		79,479130	733.439,12	0,29 %
Anleihen fix		US912810SF66	US TREASURY N/B T 3 02/15/49	USD	6.000.000				78,729900	4.359.151,02	1,73 %
Anleihen fix		US912810QW18	US TREASURY N/B T 3 05/15/42	USD	2.500.000	1.500.000			82,666400	1.907.128,69	0,75 %
Anleihen fix		US912810TJ79	US TREASURY N/B T 3 08/15/52	USD	2.700.000	1.200.000			78,565240	1.957.515,32	0,77 %
Anleihen fix		US912810QA97	US TREASURY N/B T 3 1/2 02/15/39	USD	4.000.000				92,527380	3.415.397,22	1,35 %
Anleihen fix		US912810TR95	US TREASURY N/B T 3 5/8 05/15/53	USD	3.500.000	3.500.000			88,999070	2.874.514,33	1,14 %
Anleihen fix		US912810QK79	US TREASURY N/B T 3 7/8 08/15/40	USD	1.000.000				95,131340	877.878,84	0,35 %
Anleihen fix		US912810PW27	US TREASURY N/B T 4 3/8 02/15/38	USD	5.000.000	2.000.000			102,860775	4.746.033,08	1,88 %
Anleihen fix		US912810FP85	US TREASURY N/B T 5 3/8 02/15/31	USD	3.000.000				108,750000	3.010.658,42	1,19 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR	16.000				146,860000	2.349.760,00	0,93 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	86.000	71.000	22.000		115,290000	9.914.940,00	3,92 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	700.000			1,317490	105,352080	971.602,18	0,38 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810RL44	TSY INFL IX N/B TII 0 3/4 02/15/45	USD	300.000			1,304010	77,351563	279.242,96	0,11 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										243.559.963,04	96,40 %
Summe Wertpapiervermögen										243.559.963,04	96,40 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	12				134,530000	4.320,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20240307	EURO-SCHATZ FUT Mar24 DUH4	EUR	212				105,965000	-18.020,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FJGB20240313	JPN 10Y BOND(OSE) Mar24 JBH4 PIT	JPY	12				146,440000	44.940,39	0,02 %
Anleihenfutures		FJGB20240313	JPN 10Y BOND(OSE) Mar24 JBH4 PIT	JPY	2				146,440000	15.729,13	0,01 %
Anleihenfutures		FTN120240319	US 10YR NOTE (CBT)Mar24 TYH4 PIT	USD	60				111,625000	130.634,89	0,05 %
Anleihenfutures		FTN120240319	US 10YR NOTE (CBT)Mar24 TYH4 PIT	USD	25				111,625000	360,47	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										177.964,88	0,07 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CAD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	3.500.000				1,456276	63.271,63	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-2.200.000				0,856273	-65.775,79	-0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	400.000.000				159,722983	-32.093,58	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	400.000.000				159,722983	-76.415,83	-0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD JPY / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	-800.000.000				159,722983	-28.654,10	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	25.000.000				11,354781	93.976,43	0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	46.000.000				11,317317	60.866,90	0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	5.300.000				1,084787	24.657,54	0,01 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										39.833,20	0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.131.916,64	0,84 %
				AUD						26.976,82	0,01 %
				CAD						53.200,52	0,02 %
				DKK						76.832,05	0,03 %
				GBP						232.058,49	0,09 %
				JPY						1.628.448,85	0,64 %
				NOK						1.802,54	0,00 %
				NZD						1.770,27	0,00 %
				SEK						158.293,45	0,06 %
				USD						2.914.204,19	1,15 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										7.225.503,82	2,86 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.847.067,20	0,73 %
Summe Abgrenzungen										1.847.067,20	0,73 %

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										-196.563,70	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-196.563,70	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										252.653.768,44	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2K2	I Ausschüttung	EUR	87,13	32.209,768
AT0000A0PH66	S Ausschüttung	EUR	43,12	75.106,385
AT0000859582	R Ausschüttung	EUR	46,66	841.954,090
AT0000A1U5M3	RZ Ausschüttung	EUR	84,51	13.872,373
AT0000805486	R Thesaurierung	EUR	80,86	2.229.054,469
AT0000A1U5L5	RZ Thesaurierung	EUR	91,14	36.682,410
AT0000A0MRE1	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,74	6.812,732
AT0000785340	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,12	225.141,076

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2024
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	1.600.000
XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	6.000.000
US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	4.700.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,646800
Kanadische Dollar	CAD 1,455150
Dänische Krone	DKK 7,454100
Britische Pfund	GBP 0,855500
Japanische Yen	JPY 160,212250
Norwegische Krone	NOK 11,350500
Neuseeland Dollar	NZD 1,771950
Schwedische Kronen	SEK 11,317250
Amerikanische Dollar	USD 1,083650

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		AU000XCLWAX7	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 11/21/29	AUD		3.500.000
Anleihen fix		AU3TB0000135	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 4 3/4 04/21/27	AUD		2.900.000
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR		600.000
Anleihen fix		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 12/01/28	EUR		500.000
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAPP 0 7/8 06/12/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR		120.000
Anleihen fix		SE0004869071	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 1/2 11/13/23 1057	SEK		14.500.000
Anleihen fix		US05964HAN52	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1.722 09/14/27	USD		600.000
Anleihen fix		USU09513JK68	BMW US CAPITAL LLC BMW 3.45 04/01/27	USD		420.000
Anleihen fix		US74977SDN99	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3.649 04/06/28	USD		1.500.000
Anleihen fix		US29446MAJ18	EQUINOR ASA EQNR 1 3/4 01/22/26	USD		430.000
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD		1.400.000
Anleihen fix		XS2559069849	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 7 11/21/25	USD		300.000
Anleihen fix		XS2270141729	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 1/4 12/08/23	USD		1.000.000
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD		2.950.000
Anleihen fix		US65557DAY76	NORDEA BANK ABP NDASS 3 3/4 08/30/23	USD		500.000
Anleihen fix		US89236TKN45	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25	USD		1.320.000
Anleihen fix		XS2348710562	UNICREDIT SPA UCGIM 1.982 06/03/27	USD		800.000
Anleihen fix		US91282CAM38	US TREASURY N/B T 0 1/4 09/30/25	USD		2.000.000
Anleihen fix		US91282CBE03	US TREASURY N/B T 0 1/8 01/15/24	USD		8.000.000
Anleihen fix		US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	USD		4.000.000
Anleihen fix		US912810RK60	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/45	USD		1.500.000
Anleihen fix		US912810RB61	US TREASURY N/B T 2 7/8 05/15/43	USD		1.500.000
Anleihen fix		US912810SD19	US TREASURY N/B T 3 08/15/48	USD		2.100.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR		41.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000740659	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) T	EUR		8.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

4,11 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 10.378.967,95 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 4,26 %

Zum Stichtag 31.01.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2024	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.600.000	1.394.048,00	0,55 %
US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	LISTED	USD	Anleihen	European Investment Bank	aaa	4.700.000	4.278.735,60	1,69 %
XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	LISTED	USD	Anleihen	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	aa	6.000.000	4.706.184,35	1,86 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2024	Kurswert in Portfoliwährung
US465410CA47	ITALY GOVT INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	15.500.000	13.244.908,41

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: 10.458,12 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

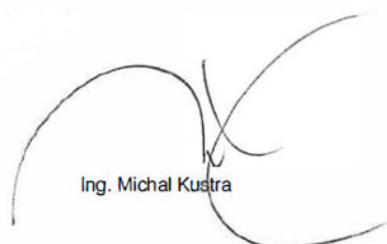
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Mai 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

24. Mai 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von den Vereinigten Staaten von Amerika, Japan, Deutschland, Frankreich oder dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 % 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 3 % 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 sowie der noch nicht fälligen Ertragnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Der Anspruch der Anteilhaber auf Herausgabe der Ertragnisanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragnisanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-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 KESSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. April des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-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 Kapitalertragsteuer 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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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.

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-ESG-Global-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YT8616H6ALA737

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % <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: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>78.96</u> % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds berücksichtigte ab dem 2. August 2023 im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen, soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung. Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde 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 so genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 71,81

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

Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten seit dem 2. August 2023 eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

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

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

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

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

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**
Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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 Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US500769CG75	KFW KFW 2.6 06/20/37	Finanzen	5,61	Deutschland
US4581X0CU04	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	Regierung / Staat	3,50	Vereinigte Staaten von Amerika
XS0282506657	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	Regierung / Staat	3,38	Luxemburg
US459058JN45	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	Regierung / Staat	3,22	Vereinigte Staaten von Amerika
XS0307424274	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	Regierung / Staat	3,11	Philippinen
US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	Finanzen	2,84	Österreich
US500769BN36	KFW KFW 2.05 02/16/26	Finanzen	2,40	Deutschland
US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	Regierung / Staat	2,21	Kanada
US9128284V99	US TREASURY N/B T 2 7/8 08/15/28	Regierung / Staat	2,03	Vereinigte Staaten von Amerika
XS0257403278	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	Regierung / Staat	1,99	Japan
US91282CBE03	US TREASURY N/B T 0 1/8 01/15/24	Regierung / Staat	1,90	Vereinigte Staaten von Amerika
US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	Regierung / Staat	1,85	Luxemburg
US912810SF66	US TREASURY N/B T 3 02/15/49	Regierung / Staat	1,81	Vereinigte Staaten von Amerika
XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	Regierung / Staat	1,79	Frankreich
US04517PBT84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	Regierung / Staat	1,45	Philippinen



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. Anteile an Investmentfonds werden nicht durchgerechnet. #1, #1A und #2 beziehen sich auf die Gesamtfonds-Betrachtung.

Zum Berichtsstichtag waren 96,40 % 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?“). 3,60 % 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?“).

78,96 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).

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



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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.

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Industrie	27,64
IT	17,86
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,72
Nicht Basiskonsumgüter	9,80
Gesundheitswesen	8,80
Bankguthaben / Cash	1,92
Sonstige / Others	18,26
Gesamt / Total	100,00



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.

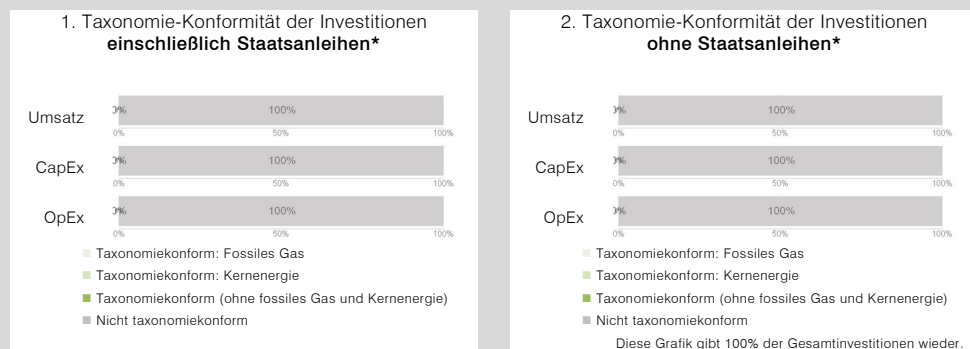
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

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

Taxonmiekonforme 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.

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



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

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

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

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

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 78,96% des Fondsvermögens.

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

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 78,96% des Fondsvermögens.



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

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos und zum Währungsmanagement eingesetzt. Abgrenzungen sind 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. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung in von Unternehmen begebenen Wertpapieren/Geldmarktinstrumenten.

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

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wurde durch eine durchgehende Integration von ESG, kurz für Environment, Social, Governance, verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren, etwa traditionelle Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, wurden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte, ebenso wie (gute) Unternehmensführung in die Anlageprozesse integriert.

Es wurden ausschließlich Anteile an Investmentfonds erworben, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen oder eine nachhaltige Investition anstreben (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088).

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds wurde hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale am Referenzwert JPM GBI Global EUR (100%) gemessen.

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.

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

- **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: 71,81
Der Referenzwert betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 61,59
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 71,81
Der Referenzwert betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 61,59
- **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