

Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2023 – 31.03.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
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 29.03.2024	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	21
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	22
Bestätigungsvermerk	25
Steuerliche Behandlung	28
Fondsbestimmungen	29
Ökologische und/oder soziale Merkmale	35
Anhang	42

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A2QA86	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2021
AT0000820139	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	24.09.1999
AT0000A1TX38	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A2QA94	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	01.04.2021
AT0000820147	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	24.09.1999
AT0000A1TX20	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A2XN25	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000A28LK2	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LJ4	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LH8	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 % SZ-Tranche (EUR): 0,488 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,750 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

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

Fondsdetails

	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	512.595.953,65	597.447.706,03	681.083.679,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86) in EUR	96,14	88,54	98,90
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86) in EUR	96,14	88,54	98,90
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	146,53	133,93	149,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	146,53	133,93	149,81
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	166,45	153,29	172,76
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	166,45	153,29	172,76
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QA94) in EUR	96,14	89,56	101,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QA94) in EUR	96,14	89,56	101,91
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	199,46	184,38	207,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	199,46	184,38	207,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	172,85	160,99	182,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	172,85	160,99	182,46
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN25) in EUR	-	102,55	116,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN25) in EUR	-	102,55	116,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2) in EUR	135,97	126,62	144,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2) in EUR	135,97	126,62	144,07
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4) in EUR	133,26	123,19	139,12
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4) in EUR	133,26	123,19	139,12
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8) in EUR	136,14	126,80	144,28
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8) in EUR	136,14	126,80	144,28
		15.06.2023	17.06.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,7100	0,9900
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,3400	1,5000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,5300	1,7300
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,3183	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,6617	0,0000
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,7976	0,0149
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		3,8420	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		6,2581	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		6,2465	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR		3,9154	0,0000

Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	5,4361	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	4,3938	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	5,4408	0,0000

Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2024
AT0000A2QA86 (I) A	12.792,213	1.374,365	-5.556,941	8.609,637
AT0000820139 (R) A	231.915,736	24.319,099	-23.221,787	233.013,048
AT0000A1TX38 (RZ) A	113.952,120	5.780,037	-13.932,428	105.799,729
AT0000A2QA94 (I) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000820147 (R) T	1.450.001,994	243.502,103	-195.460,121	1.498.043,976
AT0000A1TX20 (RZ) T	993.212,212	140.845,822	-115.666,135	1.018.391,899
AT0000A2XN25 (SZ) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A28LK2 (I) VTA	454.242,992	1.656,567	-46.610,016	409.289,543
AT0000A28LJ4 (R) VTA	456.818,820	74.912,696	-85.774,477	445.957,039
AT0000A28LH8 (RZ) VTA	53.072,000	14.374,000	-6.624,000	60.822,000
Gesamt umlaufende Anteile				3.779.946,871

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,54
Ausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 91,46) in Höhe von EUR 1,7100, entspricht 0,018697 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,90
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,018697 x 98,90)	100,75
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	12,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	13,79
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	133,93
Ausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 139,37) in Höhe von EUR 1,3400, entspricht 0,009615 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	149,81
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009615 x 149,81)	151,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	17,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	12,93
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	153,29
Ausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 159,78) in Höhe von EUR 1,5300, entspricht 0,009576 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	172,76
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009576 x 172,76)	174,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	21,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	13,78
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QA94)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,56
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	12,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	13,79
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	184,38
Auszahlung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 193,40) in Höhe von EUR 0,3183, entspricht 0,001646 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	207,89
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001646 x 207,89)	208,23
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	23,85
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	12,94

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	160,99
Auszahlung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 168,75) in Höhe von EUR 0,6617, entspricht 0,003921 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	182,46
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003921 x 182,46)	183,18
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	22,19

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

13,78

Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN25)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,55
Auszahlung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 107,19) in Höhe von EUR 0,7976, entspricht 0,007441 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	116,22
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,007445 x 116,22)	117,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	14,53

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

14,17

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	126,62
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	144,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	17,45

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

13,78

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	123,19
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	139,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,93

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

12,93

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	126,80
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	144,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	17,48

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

13,79

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.03.2023 (3.766.028,087 Anteile)		597.447.706,03
Ausschüttung am 15.06.2023 (EUR 1,7100 x 7.483,440 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86))		-12.796,68
Ausschüttung am 15.06.2023 (EUR 1,3400 x 236.581,887 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139))		-317.019,73
Ausschüttung am 15.06.2023 (EUR 1,5300 x 110.914,644 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38))		-169.699,41
Auszahlung am 15.06.2023 (EUR 0,3183 x 1.487.484,428 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147))		-473.466,29
Auszahlung am 15.06.2023 (EUR 0,6617 x 1.007.280,881 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20))		-666.517,76
Auszahlung am 15.06.2023 (EUR 0,7976 x 10,000 Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN25))		-7,98
Ausgabe von Anteilen	84.219.482,49	
Rücknahme von Anteilen	-79.856.483,42	
Anteiliger Ertragsausgleich	-20.420,60	4.342.578,47
Fondsergebnis gesamt		80.932.903,08
Fondsvermögen am 31.03.2024 (3.779.946,871 Anteile)		681.083.679,73

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	205.931,37
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	380,95
Dividendenergebnis aus Subfonds	4.051,52
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	5.703.649,16
Inländische Dividendenerträge	87.000,00
	6.001.013,00
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-7.376.307,95
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-557.830,56
Abschlussprüferkosten	-16.520,01
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-4.733,12
Depotgebühr	-243.027,89
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-9.748,49
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-22.619,65
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-17.282,30
Researchkosten	-120.027,62
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-24.734,74
	-8.392.832,33
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.391.819,33
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	36.355,50
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	21.130.547,86
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-24.358.664,25
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-3.191.760,89
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-5.583.580,22

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	86.908.393,60
Veränderung der Dividendenforderungen	-412.330,90
	86.496.062,70

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	20.420,60	
		20.420,60
Fondsergebnis gesamt		80.932.903,08

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 550.924,03 EUR.

Kapitalmarktbericht

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

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

Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Im neuen Jahr setzte der Goldpreis seinen Anstieg fort und auch die Ölnotierungen zogen wieder etwas an. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer bislang stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten zwischen Euro und US-Dollar.

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

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien konnte im Berichtszeitraum eine Entwicklung von über + 14 % aufweisen. Zwar tendierten die Märkte in den ersten 6 Monaten leicht schwächer, ab Anfang November 2023 setzte aber eine Rallye an den Aktienmärkten weltweit ein, die bis zum Ende der Beobachtungsperiode anhielt. Diese Aufwärtstendenz wurde vor allem von der Technologiebranche getrieben, und hier wiederum durch die starke Entwicklung der „Glorreichen 7“ Aktien, also bspw. Nvidia, Microsoft, Apple oder Alphabet. Geholfen hat den Märkten auch das starke ökonomische Umfeld, weder die USA noch Europa rutschten in eine Rezession, die von manchen Marktbeobachtern erwartet worden war, und auch die Konsumenten blieben in Kauflaune und sorgten so für sprudelnde Gewinne bei den Unternehmen.

Im Raiffeisen MegaTrends ESG war somit der Trend „Technologischer Wandel“ der erfolgreichste, gefolgt vom Trend „Demografischer Wandel“, wo Pharmaaktien wie Novo Nordisk oder Eli Lilly zu den stärksten Titeln gehörten, die beide beim Thema „Abnehmpille“ ein vielversprechendes Produkt am Markt haben. Nur der dritte Trend „Klimawandel“ blieb hinter den Erwartungen zurück, hier war es vor allem der Subsektor „Erneuerbare Energien“, der vielerorts enttäuschte. Aktien aus den Bereichen Wind- und Solarenergie sowie aus dem Bereich Wasserstoffe waren in den Jahren davor auf den Aktienmärkten sehr erfolgreich, in dieser Berichtsperiode aber folgten sowohl in der Realwirtschaft (weniger Aufträge) als auch am Aktienmarkt Rückschläge, die auch in der Fondsperformance spürbar waren.

Die erfolgreichsten Aktien im Berichtszeitraum waren somit Tech-Aktien wie Cyberark, AMD, Spotify und Intel oder Pharmaaktien wie Novo Nordisk, etwas Performance gekostet haben Aktien wie Meyer Burger (Solar), Alibaba, Valeo oder Orsted (Windenergie).

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
Aktien		CAD	2.092.097,16	0,31 %
Aktien		CHF	19.164.379,32	2,81 %
Aktien		DKK	43.740.447,78	6,42 %
Aktien		EUR	105.189.439,43	15,44 %
Aktien		GBP	8.607.672,16	1,26 %
Aktien		HKD	16.514.195,98	2,42 %
Aktien		INR	1.607.443,60	0,24 %
Aktien		JPY	93.410.597,32	13,71 %
Aktien		KRW	3.837.821,11	0,56 %
Aktien		NOK	2.138.147,06	0,31 %
Aktien		SEK	6.205.426,05	0,91 %
Aktien		TWD	1.627.427,58	0,24 %
Aktien		USD	363.016.947,05	53,30 %
Summe Aktien			667.152.041,60	97,95 %
Aktien ADR		USD	9.211.111,11	1,35 %
Summe Aktien ADR			9.211.111,11	1,35 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	2.324.100,00	0,34 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			2.324.100,00	0,34 %
Summe Wertpapiervermögen			678.687.252,71	99,65 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.623.505,15	0,24 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.076.896,72	0,16 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.700.401,87	0,40 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			19.930,96	0,00 %
Dividendenforderungen			579.274,79	0,09 %
Summe Abgrenzungen			599.205,75	0,09 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-903.180,60	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-903.180,60	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			681.083.679,73	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD FM	CAD	210.000				14,560000	2.092.097,16	0,31 %
Aktien		CH0038863350	NESTLE SA-REG NESN	CHF	70.000	70.000			95,750000	6.890.259,57	1,01 %
Aktien		AT0000KTMIO2	PIERER MOBILITY AG PKTM	CHF	60.000				45,500000	2.806.476,48	0,41 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	22.000				229,700000	5.194.962,73	0,76 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	47.500	47.500			87,500000	4.272.680,54	0,63 %
Aktien		DK0061802139	ALK-ABELLO A/S ALKB	DKK	200.000				124,100000	3.327.523,80	0,49 %
Aktien		DK0060738599	DEMANT A/S DEMANT	DKK	100.000				343,000000	4.598.471,64	0,68 %
Aktien		DK0010272632	GN STORE NORD A/S GN	DKK	100.000	100.000			182,600000	2.448.049,34	0,36 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	160.000	180.000	20.000		881,300000	18.904.410,78	2,78 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	130.000	30.000			384,400000	6.699.557,58	0,98 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	300.000		200.000		193,000000	7.762.434,64	1,14 %
Aktien		ES0111845014	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA ABE	EUR	23.100				4,490000	103.719,00	0,02 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	20.000	10.000	15.000		207,000000	4.140.000,00	0,61 %
Aktien		NL0012969182	ADYEN NV ADYEN	EUR	4.000				1.568,000000	6.272.000,00	0,92 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	33.000				192,840000	6.363.720,00	0,93 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	80.000				65,180000	5.214.400,00	0,77 %
Aktien		DE0006062144	COVESTRO AG 1COV	EUR	130.000				50,680000	6.588.400,00	0,97 %
Aktien		DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG LHA	EUR	800.000				7,281000	5.824.800,00	0,86 %
Aktien		CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG DSFIR	EUR	28.185	28.185			105,400000	2.970.699,00	0,44 %
Aktien		NL0013654809	FASTNED-CVA FAST	EUR	60.000				25,700000	1.542.000,00	0,23 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYGA	EUR	45.000				79,440000	3.574.800,00	0,52 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	EUR	19.217				428,450000	8.233.523,65	1,21 %
Aktien		DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBG	EUR	80.000	100.000	20.000		73,810000	5.904.800,00	0,87 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	1.281.131				3,291000	4.216.202,12	0,62 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	230.000	230.000			48,390000	11.129.700,00	1,63 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	40.000				209,650000	8.386.000,00	1,23 %
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR	200.000	200.000			17,005000	3.401.000,00	0,50 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	80.000				28,580000	2.286.400,00	0,34 %
Aktien		DE000TUAG505	TUI AG TUI1	EUR	1.000.000	1.000.000			7,636000	7.636.000,00	1,12 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	76.868				19,995000	1.536.975,66	0,23 %
Aktien		NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV UMG	EUR	200.000				27,880000	5.576.000,00	0,82 %
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR	370.000				11,590000	4.288.300,00	0,63 %
Aktien		GB00BG5KQW09	CERES POWER HOLDINGS PLC CWR	GBP	607.067				1,424000	1.011.127,44	0,15 %
Aktien		GB00B0130H42	ITM POWER PLC ITM	GBP	2.000.000				0,537200	1.256.681,68	0,18 %
Aktien		GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC WTB	GBP	150.000		30.000		33,140000	5.814.375,11	0,85 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	250.000	250.000			201,600000	5.962.697,65	0,88 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	399.992	385.600			96,800000	4.580.774,51	0,67 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	143.928				303,800000	5.173.033,75	0,76 %
Aktien		KYG8655K1094	TIANNENG POWER INTL LTD 819	HKD	919.852				7,330000	797.690,07	0,12 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	100.000	100.000			1.447,900000	1.607.443,60	0,24 %
Aktien		JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857	JPY	115.000	215.000	100.000		6.695,000000	4.710.386,99	0,69 %
Aktien		JP3937200008	AZBIL CORP 6845	JPY	110.000				4.169,000000	2.805.645,18	0,41 %
Aktien		JP3497400006	DAIFUKU CO LTD 6383	JPY	150.000				3.609,000000	3.311.969,34	0,49 %
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954	JPY	150.000				4.220,000000	3.872.682,36	0,57 %
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY	18.000				46.710,000000	5.143.876,57	0,76 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501	JPY	95.000	95.000			13.755,000000	7.994.519,51	1,17 %
Aktien		JP3894900004	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L 3099	JPY	300.000	300.000			2.450,000000	4.496.716,48	0,66 %
Aktien		JP3979200007	LASERTEC CORP 6920	JPY	25.000	25.000			42.930,000000	6.566.123,76	0,96 %
Aktien		JP3869010003	MATSUKIYOCOCOKARA & CO 3088	JPY	300.000	400.000	100.000		2.424,500000	4.449.913,92	0,65 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	JPY	650.000	650.000			1.535,000000	6.104.216,15	0,90 %
Aktien		JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD 6981	JPY	180.000	180.000	60.000		2.834,500000	3.121.455,39	0,46 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	120.000	120.000	180.000		11.015,000000	8.086.748,08	1,19 %
Aktien		JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP 6723	JPY	200.000	200.000			2.684,000000	3.284.132,53	0,48 %
Aktien		JP3976300008	RYOHIN KEIKAKU CO LTD 7453	JPY	300.000	300.000			2.471,000000	4.535.259,76	0,67 %
Aktien		JP3414700009	SEIKO GROUP CORP 8050	JPY	150.000	150.000			4.065,000000	3.730.439,28	0,55 %
Aktien		JP3358000002	SHIMANO INC 7309	JPY	45.000	15.000			22.605,000000	6.223.363,84	0,91 %
Aktien		JP3351600006	SHISEIDO CO LTD 4911	JPY	225.000	225.000			4.130,000000	5.685.134,41	0,83 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	80.000	80.000			12.930,000000	6.328.440,17	0,93 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	180.000	190.000	60.000		2.687,500000	2.959.573,60	0,43 %
Aktien		KR7051910008	LG CHEM LTD 051910	KRW	4.000				440.000,000000	1.210.495,55	0,18 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	8.000				477.500,000000	2.627.325,56	0,39 %
Aktien		NO0010081235	NEL ASA NEL	NOK	2.200.000				4,828000	906.550,59	0,13 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	200.000				72,150000	1.231.596,47	0,18 %
Aktien		SE0000683484	CELLAVISION AB CEVI	SEK	41.340	41.340			239,000000	855.581,92	0,13 %
Aktien		SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS ERICB	SEK	400.000				57,640000	1.996.536,20	0,29 %
Aktien		SE0006422390	THULE GROUP AB/THE THULE	SEK	120.000				322,700000	3.353.307,93	0,49 %
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD	250.000				225,000000	1.627.427,58	0,24 %
Aktien		US00404A1097	ACADIA HEALTHCARE CO INC ACHC	USD	80.000				79,220000	5.868.148,15	0,86 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	10.000	10.000			346,610000	3.209.351,85	0,47 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	100.000				180,490000	16.712.037,04	2,45 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	24.217				242,270000	5.432.456,10	0,80 %
Aktien		US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC ALGN	USD	20.000				327,920000	6.072.592,59	0,89 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	133.000		17.000		150,930000	18.586.750,00	2,73 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	45.000	75.000	30.000		180,380000	7.515.833,33	1,10 %
Aktien		US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC AMN	USD	75.000				62,510000	4.340.972,22	0,64 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	28.000		12.000		347,160000	9.000.444,44	1,32 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	20.000	20.000			171,480000	3.175.555,56	0,47 %
Aktien		US0937121079	BLOOM ENERGY CORP- A BE	USD	200.000				11,240000	2.081.481,48	0,31 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	4.000				3.627,880000	13.436.592,59	1,97 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	150.000				56,450000	7.840.277,78	1,15 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	100.000				49,910000	4.621.296,30	0,68 %
Aktien		US2283681060	CROWN HOLDINGS INC CCK	USD	70.000				79,260000	5.137.222,22	0,75 %
Aktien		IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL CYBR	USD	60.000				265,630000	14.757.222,22	2,17 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	70.000				46,510000	3.014.537,04	0,44 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	30.010				230,900000	6.416.026,85	0,94 %
Aktien		US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC EA	USD	37.028				132,670000	4.548.615,52	0,67 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	15.000	15.000			777,960000	10.805.000,00	1,59 %
Aktien		US29270J1007	ENERGY RECOVERY INC ERII	USD	170.000				15,790000	2.485.462,96	0,36 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	19.217				120,980000	2.152.659,87	0,32 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	23.060				244,020000	5.210.278,89	0,76 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	10.249				539,930000	5.123.835,71	0,75 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	210.000	400.000	190.000		44,170000	8.588.611,11	1,26 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	20.000				399,090000	7.390.555,56	1,09 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	120.000				92,520000	10.280.000,00	1,51 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	100.000				65,320000	6.048.148,15	0,89 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	15.623		10.000		156,380000	2.262.152,54	0,33 %
Aktien		US5355551061	LINDSAY CORP LNN	USD	24.341				117,660000	2.651.816,72	0,39 %
Aktien		US5380341090	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN LYV	USD	50.000				105,770000	4.896.759,26	0,72 %
Aktien		US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A MAR	USD	20.000	20.000			252,310000	4.672.407,41	0,69 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	80.000				93,250000	6.907.407,41	1,01 %
Aktien		US57667L1070	MATCH GROUP INC MTCH	USD	80.000	150.000	70.000		36,280000	2.687.407,41	0,39 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	60.000				117,890000	6.549.444,44	0,96 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	20.000	20.000			420,720000	7.791.111,11	1,14 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	35.000				354,980000	11.503.981,48	1,69 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	23.000	13.000			903,560000	19.242.481,48	2,83 %
Aktien		IE00BLS09M33	PENTAIR PLC PNR	USD	76.868				85,440000	6.081.112,89	0,89 %
Aktien		US71639T1060	PETIQ INC PETQ	USD	172.490				18,280000	2.919.552,96	0,43 %
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD	35.000	35.000			259,800000	8.419.444,44	1,24 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	30.000				301,180000	8.366.111,11	1,23 %
Aktien		LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA SPOT	USD	45.000				263,900000	10.995.833,33	1,61 %
Aktien		US8523123052	STAAR SURGICAL CO STAA	USD	80.000	80.000			38,280000	2.835.555,56	0,42 %
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD	360.000				6,870000	2.290.000,00	0,34 %
Aktien		US86771W1053	SUNRUN INC RUN	USD	100.000				13,180000	1.220.370,37	0,18 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	15.000				581,210000	8.072.361,11	1,19 %
Aktien		US8982021060	TRUPANION INC TRUP	USD	51.245				27,610000	1.310.068,94	0,19 %
Aktien		US90138F1021	TWILIO INC - A TWLO	USD	40.000				61,150000	2.264.814,81	0,33 %
Aktien		US9202531011	VALMONT INDUSTRIES VMI	USD	25.000	25.000			228,280000	5.284.259,26	0,78 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	24.498				279,080000	6.330.464,67	0,93 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	50.000				213,150000	9.868.055,56	1,45 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	70.000				129,240000	8.376.666,67	1,23 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	25.623				169,210000	4.014.507,25	0,59 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	30.000				192,630000	5.350.833,33	0,79 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	100.000	10.000			72,360000	6.700.000,00	0,98 %
Aktien ADR		US67421J1088	OATLY GROUP AB OTLY	USD	2.400.000				1,130000	2.511.111,11	0,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIEN (I) T	EUR	15.000				154,940000	2.324.100,00	0,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										678.161.764,78	99,56 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	155.914				2,881498	525.487,93	0,08 %
Aktien		KYG1194E1061	BLUESCOUT TECHNOLOGIES LTD 2320711D	CAD	7.965				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										525.487,93	0,08 %
Summe Wertpapiervermögen										678.687.252,71	99,65 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					1.623.505,15		0,24 %
				TWD					1.076.896,72		0,16 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.700.401,87	0,40 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										19.930,96	0,00 %
Dividendenforderungen										579.274,79	0,09 %
Summe Abgrenzungen										599.205,75	0,09 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-903.180,60	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-903.180,60	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										681.083.679,73	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2QA86	I	Ausschüttung	EUR	98,90	8.609.637
AT0000820139	R	Ausschüttung	EUR	149,81	233.013,048
AT0000A1TX38	RZ	Ausschüttung	EUR	172,76	105.799,729
AT0000A2QA94	I	Thesaurierung	EUR	101,91	10,000
AT0000820147	R	Thesaurierung	EUR	207,89	1.498.043,976
AT0000A1TX20	RZ	Thesaurierung	EUR	182,46	1.018.391,899
AT0000A2XN25	SZ	Thesaurierung	EUR	116,22	10,000
AT0000A28LK2	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	144,07	409.289,543
AT0000A28LJ4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	139,12	445.957,039
AT0000A28LH8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	144,28	60.822,000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,461500
Schweizer Franken	CHF	0,972750
Dänische Krone	DKK	7,459000
Britische Pfund	GBP	0,854950
Hongkong Dollar	HKD	8,452550
Indische Rupien	INR	90,074700
Japanische Yen	JPY	163,452600
Koreanische Won	KRW	1.453,950000
Norwegische Krone	NOK	11,716500
Schwedische Kronen	SEK	11,548000
Taiwan Dollar	TWD	34,563750
Amerikanische Dollar	USD	1,080000

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

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG MBTN	CHF		12.000.000
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF		1.900
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK		90.000
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR		100.000
Aktien		NL0000009827	DSM BV DSM	EUR		28.185
Aktien		DE000FTG1111	FLATEXDEGIRO AG FTK	EUR		400.000
Aktien		NL0011821202	ING GROEP NV INGA	EUR		350.000
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR		60.000
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR		50.000
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR		109.679
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR		50.000
Aktien		GB00BYQ0JC66	BEAZLEY PLC BEZ	GBP		800.000
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP		4.000.000
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP		90.000
Aktien		GB0007099541	PRUDENTIAL PLC PRU	GBP		400.000
Aktien		JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC 3769	JPY		25.000
Aktien		JP3244800003	KEWPIE CORP 2809	JPY	220.000	220.000
Aktien		JP3304200003	KOMATSU LTD 6301	JPY		250.000
Aktien		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	JPY		300.000
Aktien		NO0010161896	DNB BANK ASA DNB	NOK		300.000
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD		60.000
Aktien		US0010841023	AGCO CORP AGCO	USD		60.000
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD		70.000
Aktien		US8522341036	BLOCK INC SQ	USD		30.000
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD		11.245
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD		75.000
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD		100.000
Aktien		US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP SCHW	USD		100.000
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD		29.217
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD		119.868
Aktien		US87918A1051	TELADOC HEALTH INC TDOC	USD		60.000
Bezugsrechte		CH1333262389	MEYER BURGER TECHNOLOGY-RTS MBTN1	CHF	7.000.000	7.000.000
Bezugsrechte		NL0015001L34	UNIVERSAL MUSIC GROUP N-DRIP 2297396D	EUR	200.000	200.000
Bezugsrechte		NL0015001DZ8	UNIVERSAL MUSIC GROUP-SCRIP 2260213D	EUR	200.000	200.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wien, am 25. Juli 2024


Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

25. Juli 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Er 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 sogenannten „ESG“-Kriterien („Environmental“, „Social“, „Governance“) als nachhaltig eingestuft wurden. Zumindest 51 vH des Fondsvermögens werden in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt. Im Zuge der Veranlagung wird auf die Bereiche Technologie, Klimawandel, Mobilität, Wasser und demografischer Wandel Bedacht genommen. Gleichzeitig wird in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Zusätzlich kann auch in andere Wertpapiere, in u.a. von Staaten, supranationalen Emittenten und/oder Unternehmen emittierte Anleihen und Geldmarktinstrumente, in Anteile an Investmentfonds sowie in Sicht- und kündbare Einlagen veranlagt werden. Die Ausrichtung des Investmentfonds ist international.

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 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 20 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 20 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

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 Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

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 Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WQ21XZ52DAAC20

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.



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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <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>75.47</u> % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

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

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 69,93

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

Rechnungsjahr 1.4.2022-31.3.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 70,8

Rechnungsjahr 1.4.2021-31.3.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 66,6

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

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

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

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

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.

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

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikationsdienste	2,82	Vereinigte Staaten von Amerika
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Gesundheitswesen	2,56	Dänemark
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Gesundheitswesen	2,21	Dänemark
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	IT	1,90	Vereinigte Staaten von Amerika
US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	IT	1,87	Vereinigte Staaten von Amerika
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	Nicht Basiskonsumgüter	1,85	Vereinigte Staaten von Amerika
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	Industrie	1,78	Dänemark
US4581401001	INTEL CORP INTC	IT	1,71	Vereinigte Staaten von Amerika
IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL CYBR	IT	1,68	Israel
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	IT	1,58	Vereinigte Staaten von Amerika
IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	Industrie	1,43	Italien
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	Industrie	1,29	Vereinigte Staaten von Amerika
US4657411066	ITRON INC ITRI	IT	1,28	Vereinigte Staaten von Amerika
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	Nicht Basiskonsumgüter	1,21	China
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA SPOT	Telekommunikationsdienste	1,20	Schweden

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Anteile an Investmentfonds werden für die unten dargestellte Betrachtung der Vermögensallokation nicht durchgerechnet. #1, #1A und #2 beziehen sich auf das gesamte Fondsvermögen.

Zum Berichtsstichtag waren 99,65 % 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

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

erfüllt?“). 0,35 % 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?“).

75,47 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



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

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

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	25,56
Industrie	18,65
Nicht Basiskonsumgüter	16,72
Gesundheitswesen	14,85
Telekommunikationsdienste	7,70
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,61
Sonstige / Others	8,90
Gesamt / Total	100,00

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



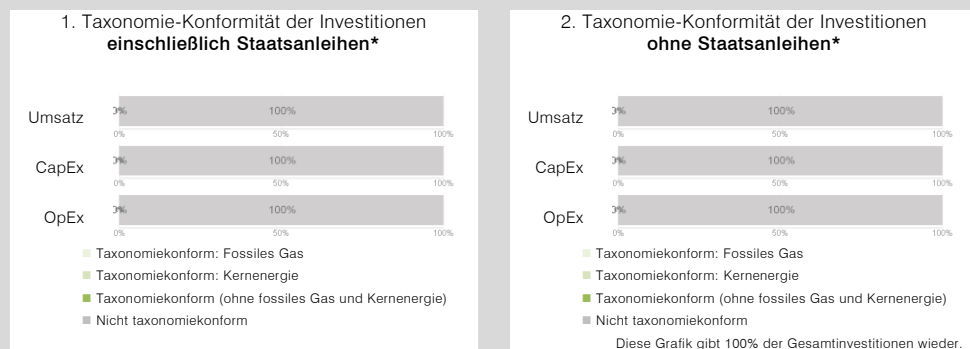
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

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

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



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

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

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

In früheren Bezugszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

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



Wie hoch war der Anteil der 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 75,47 % des Fondsvermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 75,47 % des Fondsvermögens.



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

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen. Die Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

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

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

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung. 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 der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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