

Raiffeisen-OK-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2022 – 31.05.2023

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR.....	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	8
C. Ertragsausgleich.....	9
Kapitalmarktbericht.....	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	22
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	23
Bestätigungsvermerk.....	26
Steuerliche Behandlung.....	29
Fondsbestimmungen.....	30
Anhang.....	36

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000856604	Raiffeisen-OK-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	12.06.1990
AT0000A1XEC8	Raiffeisen-OK-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.09.2017
AT0000780333	Raiffeisen-OK-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	13.07.1999
AT0000A1XEA2	Raiffeisen-OK-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.09.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-OK-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.06.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	51.969.769,39	42.382.164,19	36.646.764,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604) in EUR	42,04	39,39	37,91
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604) in EUR	42,04	39,39	37,91
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8) in EUR	99,04	93,02	89,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8) in EUR	99,04	93,02	89,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333) in EUR	95,63	90,50	87,90
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333) in EUR	95,63	90,50	87,90
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2) in EUR	103,15	97,20	94,35
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2) in EUR	103,15	97,20	94,35
		01.08.2022	01.08.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,3900	0,5500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,9300	1,5000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0661	0,8535
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3711	0,9805
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,9540	2,2502
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,9784	2,5849

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2023
AT0000856604 (R) A	509.017,011	449,406	-50.630,969	458.835,448
AT0000A1XEC8 (RZ) A	362,414	0,000	0,000	362,414
AT0000780333 (R) T	245.267,630	639,931	-28.441,546	217.466,015
AT0000A1XEA2 (RZ) T	998,899	74,367	0,000	1.073,266
Gesamt umlaufende Anteile				677.737,143

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	39,39
Ausschüttung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 39,24) in Höhe von EUR 0,3900, entspricht 0,009939 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	37,91
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009939 x 37,91)	38,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,80
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,02
Ausschüttung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 92,71) in Höhe von EUR 0,9300, entspricht 0,010031 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	89,74
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010031 x 89,74)	90,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,56
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	90,50
Auszahlung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 90,99) in Höhe von EUR 0,0661, entspricht 0,000726 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,90
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000726 x 87,90)	87,96
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,80
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,20
Auszahlung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 97,47) in Höhe von EUR 0,3711, entspricht 0,003807 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,35
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003807 x 94,35)	94,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,49
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,56

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 Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.05.2022 (755.645,954 Anteile)		42.382.164,19
Ausschüttung am 01.08.2022 (EUR 0,3900 x 501.490,180 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604))		-195.581,17
Ausschüttung am 01.08.2022 (EUR 0,9300 x 362,414 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8))		-337,05
Auszahlung am 01.08.2022 (EUR 0,0661 x 242.590,317 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333))		-16.035,22
Auszahlung am 01.08.2022 (EUR 0,3711 x 1.010,629 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2))		-375,04
Ausgabe von Anteilen	80.363,38	
Rücknahme von Anteilen	-4.402.561,06	
Anteiliger Ertragsausgleich	967,49	-4.321.230,19
Fondsergebnis gesamt		-1.201.840,84
Fondsvermögen am 31.05.2023 (677.737,143 Anteile)		36.646.764,68

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	1.703.324,72
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	355,59
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	1.590,25
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-784,58
	1.704.485,98
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-193.039,80
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-19.340,48
Abschlussprüferkosten	-3.680,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-11.367,61
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-332,80
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.387,27
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-5.111,90
	-236.859,86
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.467.626,12
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	120.695,04
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.947.524,80
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-370.737,84
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-2.869.870,21
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-172.388,21
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.295.237,91

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.496.111,26
	-2.496.111,26

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-967,49	
		-967,49
Fondsergebnis gesamt		-1.201.840,84

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 10.223,87 EUR.

Kapitalmarktbericht

2022 war ein außerordentlich herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte, in nahezu allen Marktsegmenten und Regionen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte waren von hohen Kursschwankungen und meist kräftigen Kursrückgängen geprägt. Beginnend im vierten Quartal 2022 erholten sich die Aktienkurse, besonders kräftig in Europa und in Japan. Diese Erholungen setzten sich im neuen Jahr fort. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen deutlich über den Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten; einige kletterten sogar auf neue Rekordhochs. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinaus, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte im vergangenen Jahr auf eine straffere Geldpolitik und auf beschleunigte Zinsanhebungen um. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil ihrer Kursverluste wieder auf und bewegen sich seither unter Schwankungen seitwärts. Bei Unternehmensanleihen bildeten sich die 2022 kräftig ausgeweiteten Risikoaufschläge deutlich zurück. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weggefallen und hat sich teilweise sogar ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Im weiteren Jahresverlauf gaben viele Rohstoffe aber wieder nach. Auch in den ersten fünf Monaten des heurigen Jahres gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle kräftig zurück. Im Gegensatz dazu legten die Preise für Edelmetalle seit dem Jahreswechsel etwas zu. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar im vergangenen Jahr über weite Strecken stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Trotz einer einsetzenden Erholung gegen Jahresende verlor der Euro 2022 über 6 % gegenüber dem Dollar. Im neuen Jahr korrigierte der US-Dollar zunächst noch weiter nach unten, notiert inzwischen aber nur noch wenig verändert gegenüber dem Jahresbeginn. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Renteninvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierenden geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die im Segment befindlichen Anleihen mussten im Berichtszeitraum im Durchschnitt zwischenzeitlich sehr deutliche Verluste hinnehmen, die sich quer über alle Assetklassen, Bonitäten und Laufzeiten zogen. Corporate Bonds waren im Berichtszeitraum – und hier speziell bis Oktober 2022 - von 2 Seiten stark unter Druck – einerseits steigende Zinsen von deutschen Staatsanleihen bzw. noch deutlich stärker von Swapsätzen, und andererseits von massiv steigenden Renditeaufschlägen von Corporates. Ausschlaggebend für die Kursentwicklung war vor allem der Kampf der Notenbanken gegen steigende Inflationsraten, die durch den Russland/Ukraine Konflikt zwischenzeitlich nochmals deutlich befeuert wurde. Renditeaufschläge von Non-Financial Corporate Bonds stiegen im Berichtszeitraum von ca. 150 Basispunkten auf über 210 Basispunkten mit Ende Oktober 2022 an, um zum Ende der Berichtsperiode wieder ca. beim Ausgangsniveau zu notieren. In der 2. Hälfte der Berichtsperiode drehte sich das Bild bei Corporate Bonds drastisch, es setzte eine Erholung der Renditeaufschläge ein, wodurch das Segment Teile der bis Ende Oktober erlittenen Verluste, wieder aufholen konnte. Der OK-Rent Fonds investiert weiterhin Großteils in KEST-befreite Anleihen, jedoch auf Grund des schrumpfenden Anlage-Universums dieser Anleihen zunehmend auch in Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Pfandbriefen. Anleihen in Fremdwährung (USD 28 %) werden wie bisher gegen EUR abgesichert. USD-Anleihen entwickelten sich kursmäßig unter hohen Schwankungen seitwärts. Das hatte vor allem mit Unsicherheit über die hohen Inflationszahlen in den USA und stark steigenden Leitzinsen zu tun.

Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren und Einzeltitel auf, wobei Unternehmensanleihen mit gutem Rating gegenüber Finanztiteln bzw. schlechterem Rating bevorzugt werden. Aktuell liegt die Creditquote bei ca. 32 % des Fondsvolumens. Für den Fonds gestaltete sich die Berichtsperiode nicht so einfach, es gab viele Schwankungen, jedoch zum Ende der Berichtsperiode entwickelte sich der Fonds positiv.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DEM	12.749.738,99	34,79 %
Anleihen fix		EUR	13.107.776,81	35,77 %
Anleihen fix		USD	10.380.678,54	28,33 %
Summe Anleihen fix			36.238.194,34	98,89 %
Anleihen variabel		EUR	100.033,00	0,27 %
Summe Anleihen variabel			100.033,00	0,27 %
Summe Wertpapiervermögen			36.338.227,34	99,15 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			24.094,07	0,07 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-177.467,51	-0,48 %
Summe Derivative Produkte			-153.373,44	-0,41 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			71.856,42	0,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			226.049,48	0,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			297.905,90	0,81 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			190.538,55	0,52 %
Summe Abgrenzungen			190.538,55	0,52 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-26.533,68	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-26.533,68	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			36.646.764,68	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE0004778477	EURO-DM SECURITIES LTD EURODM 0 04/08/26	DEM	27.800.000		2.200.000		89,699000	12.749.738,99	34,79 %
Anleihen fix		XS2575555938	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 1/4 01/16/27	EUR	100.000	100.000			99,484420	99.484,42	0,27 %
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNVX 3 3/4 04/20/25	EUR	100.000	100.000			99,781880	99.781,88	0,27 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	EUR	100.000	100.000			99,282060	99.282,06	0,27 %
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR	100.000				95,738980	95.738,98	0,26 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	100.000				90,508020	90.508,02	0,25 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	100.000		100.000		96,056000	96.056,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR	100.000				90,327110	90.327,11	0,25 %
Anleihen fix		XS2590758400	AT&T INC T 3.55 11/18/25	EUR	150.000	150.000			99,582000	149.373,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1713462585	AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23	EUR	100.000				99,792000	99.792,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	100.000		100.000		92,853590	92.853,59	0,25 %
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR	100.000	100.000			99,028070	99.028,07	0,27 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	100.000	100.000			97,811950	97.811,95	0,27 %
Anleihen fix		XS2595418323	BASF SE BASGR 4 03/08/29	EUR	100.000	100.000			102,334740	102.334,74	0,28 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	150.000				96,604080	144.906,12	0,40 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJO	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	100.000				83,892360	83.892,36	0,23 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	140.000				84,291450	118.008,03	0,32 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	100.000	100.000			97,790840	97.790,84	0,27 %
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	140.000				89,476000	125.266,40	0,34 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	100.000				88,114000	88.114,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR	100.000				86,979350	86.979,35	0,24 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	100.000				89,950000	89.950,00	0,25 %
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	100.000				90,148000	90.148,00	0,25 %
Anleihen fix		IT0005433690	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28	EUR	100.000		100.000		85,423950	85.423,95	0,23 %
Anleihen fix		IT0005467482	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.45 02/15/29	EUR	100.000				83,348400	83.348,40	0,23 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	100.000				87,352000	87.352,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	EUR	100.000				85,816000	85.816,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	120.000				96,768460	116.122,15	0,32 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 3 1/2 01/18/29	EUR	100.000	100.000			98,523750	98.523,75	0,27 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000				90,321280	90.321,28	0,25 %
Anleihen fix		XS2554997937	COVESTRO AG COVEGR 4 3/4 11/15/28	EUR	100.000	100.000			103,203980	103.203,98	0,28 %

Rechnungsjahr 01.06.2022 – 31.05.2023

Raiffeisen-OK-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	100.000				92,449790	92.449,79	0,25 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	100.000		100.000		92,307650	92.307,65	0,25 %
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR	100.000				92,299370	92.299,37	0,25 %
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR	100.000		100.000		95,086600	95.086,60	0,26 %
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR	100.000				93,659500	93.659,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000				88,185560	88.185,56	0,24 %
Anleihen fix		XS2574873266	E.ON SE EOANGR 3 1/2 01/12/28	EUR	120.000	120.000			99,931910	119.918,29	0,33 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	100.000	100.000			96,826300	96.826,30	0,26 %
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR	150.000	150.000			98,683330	148.025,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2558395278	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.049 11/22/29	EUR	50.000	50.000			101,457150	50.728,58	0,14 %
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	100.000				89,420000	89.420,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2344735811	ENI SPA ENIIM 0 3/8 06/14/28	EUR	120.000				84,723860	101.668,63	0,28 %
Anleihen fix		XS2178833427	EQUINOR ASA EQNR 0 3/4 05/22/26	EUR	100.000				92,204860	92.204,86	0,25 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	100.000				96,430050	96.430,05	0,26 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	100.000				92,081160	92.081,16	0,25 %
Anleihen fix		XS2615183501	EUROGRID GMBH EUROGR 3.722 04/27/30	EUR	100.000	100.000			99,506430	99.506,43	0,27 %
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25	EUR	130.000				91,681520	119.185,98	0,33 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	100.000	100.000			99,885000	99.885,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	100.000				83,657350	83.657,35	0,23 %
Anleihen fix		XS2441552192	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 02/07/29	EUR	60.000				84,938830	50.963,30	0,14 %
Anleihen fix		XS2553817680	GSK CAPITAL BV GSK 3 11/28/27	EUR	100.000	100.000			98,368430	98.368,43	0,27 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000				93,182280	93.182,28	0,25 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	100.000				72,242580	72.242,58	0,20 %
Anleihen fix		XS2599730822	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/30	EUR	100.000	100.000			101,657450	101.657,45	0,28 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR	100.000				81,972300	81.972,30	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	100.000	100.000			99,250400	99.250,40	0,27 %
Anleihen fix		XS2558916693	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 1/8 11/22/28	EUR	100.000	100.000			98,983010	98.983,01	0,27 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	100.000				86,065810	86.065,81	0,23 %
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	200.000	200.000			99,425470	198.850,94	0,54 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	100.000	100.000			96,821550	96.821,55	0,26 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	100.000		100.000		93,314250	93.314,25	0,25 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	100.000	100.000			100,014000	100.014,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	130.000				93,216910	121.181,98	0,33 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	120.000				91,878000	110.253,60	0,30 %
Anleihen fix		DE000A3LBMV2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	110.000	110.000			98,260490	108.086,54	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR	110.000	110.000			99,953000	109.948,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	100.000	100.000			102,298000	102.298,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	100.000		100.000		93,591220	93.591,22	0,26 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	100.000				91,436420	91.436,42	0,25 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	100.000	100.000			99,685780	99.685,78	0,27 %
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR	150.000	150.000			100,048000	150.072,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2595410775	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 12/13/27	EUR	100.000	100.000			101,254570	101.254,57	0,28 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK AB NDASS 4 1/8 05/05/28	EUR	150.000	150.000			99,834000	149.751,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	100.000				94,410630	94.410,63	0,26 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	100.000				86,046140	86.046,14	0,23 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	100.000				84,691500	84.691,50	0,23 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	100.000				91,869490	91.869,49	0,25 %
Anleihen fix		XS1429673327	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/07/23	EUR	150.000				99,953000	149.929,50	0,41 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	150.000	150.000			100,186470	150.279,71	0,41 %
Anleihen fix		FR001400DOVO	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 11/02/28	EUR	100.000	100.000			99,137610	99.137,61	0,27 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	160.000	160.000			99,615000	159.384,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2439004412	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 02/08/29	EUR	100.000				83,015010	83.015,01	0,23 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	100.000		100.000		94,685000	94.685,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR	100.000				93,361000	93.361,00	0,25 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	100.000	100.000			101,507190	101.507,19	0,28 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	100.000				92,882250	92.882,25	0,25 %
Anleihen fix		FR001400FOU6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	200.000	200.000			99,800760	199.601,52	0,54 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000				83,600000	83.600,00	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	100.000				92,160260	92.160,26	0,25 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	200.000	200.000			100,455000	200.910,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	100.000	100.000			100,452060	100.452,06	0,27 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	100.000				88,040030	88.040,03	0,24 %
Anleihen fix		XS2227050023	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/8 09/08/27	EUR	100.000				87,916860	87.916,86	0,24 %
Anleihen fix		XS2100690036	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 0 3/8 01/17/25	EUR	100.000				94,423120	94.423,12	0,26 %
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR	100.000				92,282280	92.282,28	0,25 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 1/8 10/13/29	EUR	100.000	100.000			99,273710	99.273,71	0,27 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	100.000	100.000			99,700550	99.700,55	0,27 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	100.000				87,303370	87.303,37	0,24 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	100.000				91,701800	91.701,80	0,25 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	130.000	130.000			100,124000	130.161,20	0,36 %
Anleihen fix		FR001400DZM5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 11/16/27	EUR	100.000	100.000			99,840820	99.840,82	0,27 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	100.000	100.000			97,058340	97.058,34	0,26 %
Anleihen fix		XS2325733413	STELLANTIS NV STLA 0 5/8 03/30/27	EUR	140.000				88,402640	123.763,70	0,34 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	100.000				88,505230	88.505,23	0,24 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	100.000	100.000			99,333050	99.333,05	0,27 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	100.000				89,129000	89.129,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2197348324	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 0 3/4 07/09/27	EUR	100.000				89,299800	89.299,80	0,24 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	100.000				77,912000	77.912,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2623868994	TELE2 AB TELBSS 3 3/4 11/22/29	EUR	100.000	100.000			99,152000	99.152,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR	100.000				91,206050	91.206,05	0,25 %
Anleihen fix		XS2056395606	TELENOR ASA TELNO 0 09/25/23	EUR	150.000				98,814000	148.221,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	100.000	100.000			98,806450	98.806,45	0,27 %
Anleihen fix		XS2576550326	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 04/18/27	EUR	100.000	100.000			99,327930	99.327,93	0,27 %
Anleihen fix		XS2058556296	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 1/8 03/01/25	EUR	140.000				93,984300	131.578,02	0,36 %
Anleihen fix		XS2430284930	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.44 01/13/28	EUR	100.000				86,288280	86.288,28	0,24 %
Anleihen fix		XS2102948994	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/4 07/16/26	EUR	180.000				90,237070	162.426,73	0,44 %
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR	150.000	150.000			99,160480	148.740,72	0,41 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	100.000		100.000		92,758020	92.758,02	0,25 %
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR	100.000	100.000			99,687530	99.687,53	0,27 %
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 5/8 05/04/27	EUR	100.000				85,171570	85.171,57	0,23 %
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR	100.000				88,670100	88.670,10	0,24 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	100.000				90,383010	90.383,01	0,25 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	100.000				87,983560	87.983,56	0,24 %
Anleihen fix		FR0013424868	VIVENDI SA VIVFP 0 5/8 06/11/25	EUR	100.000		100.000		93,613080	93.613,08	0,26 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	100.000	100.000			97,383610	97.383,61	0,27 %
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR	100.000		100.000		89,267520	89.267,52	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR	100.000				90,978250	90.978,25	0,25 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR	100.000				92,255410	92.255,41	0,25 %
Anleihen fix		CA448814CS05	HYDRO-QUEBEC QHEL 8 1/4 04/15/26	USD	210.000				109,244000	213.854,49	0,58 %
Anleihen fix		US45905ASE90	INT BANK RECON & DEVELOP IBRD 0 03/11/31	USD	725.000				72,034000	486.829,64	1,33 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US459051FW37	INTL BK RECON & DEV IBRD 0 03/01/26	USD	5.350.000				88,700000	4.423.630,86	12,07 %
Anleihen fix		US459056JQ10	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 8 7/8 03/01/26	USD	5.100.000		800.000		110,564000	5.256.363,55	14,34 %
Anleihen variabel		FR001400F315	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 01/13/25	EUR	100.000	100.000			100,033000	100.033,00	0,27 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										36.338.227,34	99,15 %
Summe Wertpapiervermögen										36.338.227,34	99,15 %
Anleihenfutures		FGBM20230608	EURO-BOBL FUTURE Jun23 OEM3	EUR	8				117,650000	19.360,00	0,05 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	12				135,190000	45.960,00	0,13 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	3				135,190000	-3.370,77	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	3				135,190000	-13.320,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	10				135,190000	-4.014,79	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20230608	EURO-BUXL 30Y BND Jun23 UBM3	EUR	-1				137,200000	-3.440,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20230608	EURO-SCHATZ FUT Jun23 DUM3	EUR	-1				105,475000	-840,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN120230920	US 10YR NOTE (CBT) Sep23 TYU3 PIT	USD	-2				114,031250	-946,74	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520230929	US 5YR NOTE (CBT) Sep23 FVU3 PIT	USD	-75				108,734375	-15.293,63	-0,04 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										24.094,07	0,07 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-11.100.000				1,078024	-177.467,51	-0,48 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										-177.467,51	-0,48 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						71.856,42	0,20 %
				CAD						35,89	0,00 %
				CHF						330,27	0,00 %
				GBP						13.963,09	0,04 %
				USD						211.720,23	0,58 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										297.905,90	0,81 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										190.538,55	0,52 %
Summe Abgrenzungen										190.538,55	0,52 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-26.533,68	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-26.533,68	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										36.646.764,68	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechner Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000856604	R	Ausschüttung	EUR	37,91	458.835,448
AT0000A1XEC8	RZ	Ausschüttung	EUR	89,74	362,414
AT0000780333	R	Thesaurierung	EUR	87,90	217.466,015
AT0000A1XEA2	RZ	Thesaurierung	EUR	94,35	1.073,266

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.05.2023
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	100.000
XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	100.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,459650
Schweizer Franken	CHF	0,969700
Deutsche Mark	DEM	1,955830
Britische Pfund	GBP	0,864450
Amerikanische Dollar	USD	1,072750

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR			130.000
Anleihen fix		XS1793316834	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 0.55 03/17/23	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 0 5/8 06/21/24	EUR			110.000
Anleihen fix		XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 2 3/8 10/07/24	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1823532640	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 11/22/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014007QS7	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 01/21/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2258558464	CA AUTOBANK SPA CAABNK 0 1/8 11/16/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2517103417	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFF 2 1/8 06/10/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR			160.000
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR		280.000	280.000
Anleihen fix		XS1713464102	ELERING ELERIN 0 7/8 05/03/23	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013463650	ESSILORLUXOTTICA EFFF 0 1/8 05/27/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFFF 0 3/8 01/05/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2196322155	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.142 06/26/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1936208252	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 7/8 02/15/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1944456109	IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1951313680	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 1/8 08/14/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR			100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR			120.000
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJKKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR			180.000
Anleihen fix		XS2463961321	LINDE PLC LIN 1 03/31/27	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013482825	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFFP 0 02/11/26	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2YNZV0	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 02/08/24	EUR			150.000
Anleihen fix		DE000A2DADM7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0.85 02/28/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2102916793	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 1/8 07/16/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2148372696	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 1 1/8 04/01/26	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2154347293	OMV AG OMVAV 1 1/2 04/09/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2168625460	PEPSICO INC PEP 0 1/4 05/06/24	EUR			160.000
Anleihen fix		XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR			120.000
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2166754957	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 1 3/8 10/28/26	EUR			140.000
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2154418144	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/8 04/07/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2115094737	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 02/11/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR			220.000
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR			170.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,49 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 179.947,95 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,50 %

Zum Stichtag 31.05.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.05.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.05.2023	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	100.000	90.147,95	0,25 %
XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	LISTED	EUR	Anleihen	Vestas Wind Systems Finance BV	bbb	100.000	89.800,00	0,25 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.05.2023	Kurswert in Portfoliowährung
XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	LISTED	EUR	Anleihen	Province of Alberta Canada	aa	500.000	473.425,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 1.590,25 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 24.03.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

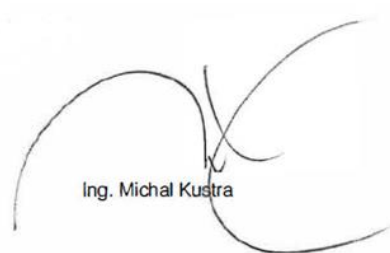
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 13. September 2023


Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 14. September 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate) in Anleihen, insbesondere in KEST-freie Anleihen und/oder Niedrig-Kupon-Anleihen.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 50 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 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Erträgnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Der Anspruch der Anteilinhaber auf Herausgabe der Erträgnisanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Erträgnisanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträgnisse des Investmentfonds zu behandeln.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. August 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.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der 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 bis zum 31. Mai 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Juni 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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