

Klassik Anleihen

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2020 – 31.03.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.04.2020 bis 31.03.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	8
C. Ertragsausgleich	8
Kapitalmarktbericht	9
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	10
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	11
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2021	12
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	18
Bestätigungsvermerk	21
Steuerliche Behandlung	24
Fondsbestimmungen	25
Anhang	31

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2020 bis 31.03.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000961016	Klassik Anleihen (R) A	Ausschüttung	EUR	26.05.1995
AT0000A1TRM7	Klassik Anleihen (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000820014	Klassik Anleihen (R) T	Thesaurierung	EUR	01.12.1998
AT0000A1TRL9	Klassik Anleihen (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.06.
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.04.2020 bis 31.03.2021

Referenzwert	Gewichtung in %
JPM GBI EMU Investment Grade 1-10 Y	100,00

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

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 Klassik Anleihen für das Rechnungsjahr vom 01.04.2020 bis 31.03.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	32.713.524,17	26.851.189,15	19.715.458,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961016) in EUR	77,55	76,81	77,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961016) in EUR	79,49	78,73	77,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRM7) in EUR	100,23	99,62	100,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRM7) in EUR	100,23	99,62	100,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820014) in EUR	136,30	136,49	138,41
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820014) in EUR	139,71	139,90	138,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRL9) in EUR	101,18	101,57	103,19
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRL9) in EUR	101,18	101,57	103,19
		10.06.2020	10.06.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,7700	0,7700
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0000	1,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,2890
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0766	0,3890
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,6454	1,1279
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,6605	0,9239

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 31.03.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2021
AT0000961016 (R) A	157.724,160	3,000	-42.154,968	115.572,192
AT0000A1TRM7 (RZ) A	20.269,870	71,885	-8.448,445	11.893,310
AT0000820014 (R) T	71.719,417	853,799	-18.984,878	53.588,338
AT0000A1TRL9 (RZ) T	28.813,353	3.508,356	-11.077,810	21.243,899
Gesamt umlaufende Anteile				202.297,739

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961016)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	76,81
Ausschüttung am 10.06.2020 (errechneter Wert: EUR 76,32) in Höhe von EUR 0,7700, entspricht 0,010089 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	77,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010089 x 77,12)	77,90
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,09
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,42
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	1,21
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRM7)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,62
Ausschüttung am 10.06.2020 (errechneter Wert: EUR 99,03) in Höhe von EUR 1,0000, entspricht 0,010098 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010098 x 100,27)	101,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,66
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,67
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	1,21
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820014)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	136,49
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	138,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,41
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	1,21
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRL9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,57
Auszahlung am 10.06.2020 (errechneter Wert: EUR 101,91) in Höhe von EUR 0,0766, entspricht 0,000752 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,19
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000752 x 103,19)	103,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,70
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,67
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	1,21

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 (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 31.03.2020 (278.526,800 Anteile)		26.851.189,15
Ausschüttung am 10.06.2020 (EUR 0,7700 x 154.650,967 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961016))		-119.081,24
Ausschüttung am 10.06.2020 (EUR 1,0000 x 19.801,327 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRM7))		-19.801,33
Auszahlung am 10.06.2020 (EUR 0,0766 x 28.619,744 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRL9))		-2.192,27
Ausgabe von Anteilen	486.529,34	
Rücknahme von Anteilen	-7.872.534,75	
Anteiliger Ertragsausgleich	18.106,21	-7.367.899,20
Fondsergebnis gesamt		373.242,89
Fondsvermögen am 31.03.2021 (202.297,739 Anteile)		19.715.458,00

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	396.808,08
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	27.670,00
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-45,44
	424.432,64
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-105.788,06
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-11.519,29
Abschlussprüferkosten	-3.410,12
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-800,00
Depotgebühr	-6.852,64
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.083,92
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-2.492,13
	-131.946,16
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	292.486,48
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	221.890,83
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	27.938,08
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-301.993,04
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-12.166,68
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-64.330,81
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	228.155,67

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	163.193,43
	163.193,43

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-18.106,21
	-18.106,21
Fondsergebnis gesamt	373.242,89

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 4.566,77 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem ganz außergewöhnlichen Börsenjahr 2020 präsentierte sich das 1. Quartal 2021 wesentlich unspektakulärer und ruhiger. Die Aktienkurse legten zumeist weiter zu. Der schon im Herbst zeitweilig zu beobachtende Favoritenwechsel setzte sich dabei fort. 2020 hatten die Aktien vieler Technologiefirmen und kräftig wachsender Unternehmen besonders stark abgeschnitten, während sich konjunktursensitivere (zyklische) Branchen aufgrund der Pandemie und des Wirtschaftseinbruchs wesentlich schwächer entwickelten. In den letzten Monaten kehrte sich diese Rangfolge teilweise um. Mit den zunehmenden Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben die Aktienkurse zyklischer Unternehmen besonders kräftig zugelegt. Sehr stark zeigten sich in den letzten sechs Monaten vielfach die Aktien jener Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben und die bei ihrem Ende großes Erholungspotential hätten. An den Anleihemärkten entwickelten sich die Kurse seit dem Jahreswechsel uneinheitlich, insgesamt aber zumeist leicht schwächer. In den USA ausgehend kam es zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen, vor allem bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte, in geringerem Ausmaß, auch auf Euro-Staatsanleihen sowie die bonitätsstärksten Unternehmensanleihen ab, ebenso auf Anleihen aus Schwellenländern. Im Gegensatz dazu legten die riskanteren Anleihe-segmente (HighYield) abermals etwas zu. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Trotz des jüngsten Renditeanstiegs weisen Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weiterhin extrem niedrige Renditen auf. Die Rohstoffmärkte zogen im 2. Halbjahr 2020 kräftig an. Ihr Aufwärtstrend setzte sich im 1. Quartal 2021 überwiegend fort, auch wenn er zuletzt an Dynamik verloren. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen wieder höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer unter Schwankungen eher leicht abwärts. Durch die jüngsten Renditeanstiege bei US-Staatsanleihen hat das Gold für Investoren etwas an Attraktivität verloren. Bei den Währungen gab der US-Dollar seit Jahresmitte 2020 spürbar nach, vor allem gegenüber dem Euro. Zuletzt gab es aber eine leichte Gegenbewegung: Parallel zu den steigenden US-Staatsanleiherenditen legte auch der US-Dollar in den letzten Monaten wieder ein wenig zu. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatsschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt noch immer sehr tief. Anleihen im Gegenwert von über 13 Billionen Dollar weisen negative Nominalrenditen auf. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Berichtszeitraum war insgesamt von steigenden Renditen bei Staatsanleihen der europäischen Kernzone geprägt. Die 10jährige deutsche Bundesanleihe stieg von -0,5 % per Anfang April 2020 auf etwa -0,3 % per Ende März 2021. Im Oktober 2020 sahen wir nochmals ein Tief bei den 10jährigen deutschen Renditen von -0,67 %. Ausschlaggebend dafür war der in vielen Ländern erneut ausgerufen Lockdown, denn die Covid-Zahlen schossen nach dem Sommer in Europa wieder in die Höhe. Dennoch sah man bereits Mitte November 2020 Licht am Ende des Tunnels – denn die Aussicht auf die baldige Lieferung von Impfstoffen ließ Hoffnung bei den Anlegern aufkommen. Dann ab Anfang Jänner 2021 durften wir Zeuge eines Trendwechsels an den Anleihemärkten werden: Die Renditen stiegen plötzlich und etwas unerwartet deutlich an. Erstmals seit langer Zeit wurde eine steigende Inflation von den Volkswirten thematisiert. Im März 2021 verlangsamte sich dann die Bewegung an den Anleihemärkten, aber die Zuversicht auf eine sich weiter stabilisierende Wirtschaft bleibt bestehen. In diesem Marktumfeld konnte sich der Fonds – trotz insgesamt steigender Renditen – sehr positiv entwickeln. Dazu beigetragen hat unter anderem die Durationssteuerung im Fonds: Die Duration wurde von April bis September 2020 eher stabil gehalten und ab September 2020 leicht verlängert. Ein auf makroökonomischen Daten aufgebautes Durationsmodell wurde im März 2020 aufgrund von extremen Marktverwerfungen ausgesetzt und erst im September 2020 wieder eingesetzt. Seither zeigt es steigende Renditen an, daher konnte vor allem seit Anfang des Jahres 2021 profitiert werden. Das fundamentale Durationsmodell lieferte auch einen positiven Output im Berichtszeitraum. Zur positiven Performance des Fonds haben auch Peripheriestaatsanleihen beigetragen. Denn italienische und spanische Staatsanleihe-Renditen kannten ab Mitte April 2020 nur eine Richtung – nämlich abwärts. Aufgrund der starken Betroffenheit Italiens mit Covid-19 wurde die Gewichtung von Italien ab Mitte April 2020 leicht zurückgenommen und in einem weiteren Schritt nochmals gesenkt. Trotzdem wurde mit 18 % vom Fondsvolumen durchaus ein beachtlicher Teil in italienische Staatsanleihen gehalten. Überdurchschnittlich entwickelten sich auch Unternehmens- und Bankanleihen im Fonds.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	19.411.190,74	98,46 %
Summe Anleihen fix			19.411.190,74	98,46 %
Summe Wertpapiervermögen			19.411.190,74	98,46 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-290,00	-0,00 %
Summe Derivative Produkte			-290,00	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			119.832,56	0,61 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			119.832,56	0,61 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			199.707,19	1,01 %
Summe Abgrenzungen			199.707,19	1,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-14.982,49	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-14.982,49	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			19.715.458,00	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2021

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		ES0200002030	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 1 1/4 05/04/26	EUR	200.000				106,872000	213.744,00	1,08 %
Anleihen fix		FR0013256534	AGENCE FRANCE LOCALE AFLBNK 0 1/2 06/20/24	EUR	300.000				102,617000	307.851,00	1,56 %
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR	190.000				102,129400	194.045,86	0,98 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR	150.000				114,354910	171.532,37	0,87 %
Anleihen fix		BE0000339482	BELGIUM KINGDOM BGB 0.2 10/22/23	EUR	70.000				102,225000	71.557,50	0,36 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	40.000	50.000	10.000		109,124000	43.649,60	0,22 %
Anleihen fix		BE0000332412	BELGIUM KINGDOM BGB 2.6 06/22/24	EUR	190.000				110,564000	210.071,60	1,07 %
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR	200.000				101,602750	203.205,50	1,03 %
Anleihen fix		ES0000012801	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.4 04/30/22	EUR	270.000		220.000		101,016000	272.743,20	1,38 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	160.000				110,125000	176.200,00	0,89 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	210.000	210.000			109,064000	229.034,40	1,16 %
Anleihen fix		ES0000012B39	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 04/30/28	EUR	70.000		80.000		109,987000	76.990,90	0,39 %
Anleihen fix		ES0000012B88	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 07/30/28	EUR	10.000		50.000		110,125000	11.012,50	0,06 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	470.000		20.000		110,729000	520.426,30	2,64 %
Anleihen fix		ES00000126Z1	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.6 04/30/25	EUR	170.000	60.000			108,102000	183.773,40	0,93 %
Anleihen fix		ES00000127Z9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 04/30/26	EUR	40.000		80.000		111,341000	44.536,40	0,23 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	40.000				111,416000	44.566,40	0,23 %
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR	180.000		30.000		111,436000	200.584,80	1,02 %
Anleihen fix		ES00000123X3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.4 10/31/23	EUR	290.000		100.000		112,759000	327.001,10	1,66 %
Anleihen fix		ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	EUR	160.000				121,827000	194.923,20	0,99 %
Anleihen fix		ES00000124C5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/28	EUR	170.000				138,591000	235.604,70	1,20 %
Anleihen fix		ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.85 01/31/22	EUR	15.000				105,333000	15.799,95	0,08 %
Anleihen fix		ES0000011868	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 6 01/31/29	EUR	200.000				146,277000	292.554,00	1,48 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	100.000				102,186140	102.186,14	0,52 %
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR	150.000		150.000		106,863500	160.295,25	0,81 %
Anleihen fix		DE0001141810	BUNDESobligation OBL 0 04/11/25	EUR	250.000	400.000	150.000		102,779000	256.947,50	1,30 %
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESobligation OBL 0 04/14/23	EUR	200.000	400.000	200.000		101,460000	202.920,00	1,03 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	180.000	380.000	200.000		103,368000	186.062,40	0,94 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	80.000	230.000	150.000		105,523000	84.418,40	0,43 %
Anleihen fix		DE0001135473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 3/4 07/04/22	EUR	300.000	400.000	100.000		103,076000	309.228,00	1,57 %
Anleihen fix		DE0001135176	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 5 1/2 01/04/31	EUR	40.000	40.000			158,144000	63.257,60	0,32 %

Rechnungsjahr 01.04.2020 – 31.03.2021

Klassik Anleihen

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		DE0001135044	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 6 1/2 07/04/27	EUR	300.000	200.000	100.000		145,342000	436.026,00	2,21 %
Anleihen fix		IT0005172322	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/15/23	EUR	110.000				102,556000	112.811,60	0,57 %
Anleihen fix		IT0005090318	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 06/01/25	EUR	180.000	90.000	60.000		106,613000	191.903,40	0,97 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	210.000		50.000		106,284000	223.196,40	1,13 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	600.000	320.000	190.000		106,812000	640.872,00	3,25 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	330.000	330.000	100.000		111,422000	367.692,60	1,86 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	380.000				109,707000	416.886,60	2,11 %
Anleihen fix		IT0005127086	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 12/01/25	EUR	240.000		240.000		109,417000	262.600,80	1,33 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	190.000		270.000		111,392000	211.644,80	1,07 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	50.000		120.000		112,218000	56.109,00	0,28 %
Anleihen fix		IT0005344335	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 10/01/23	EUR	50.000		30.000		106,916000	53.458,00	0,27 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	270.000		120.000		113,863000	307.430,10	1,56 %
Anleihen fix		IT0004356843	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 3/4 08/01/23	EUR	250.000				111,981900	279.954,98	1,42 %
Anleihen fix		IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/25	EUR	80.000				120,084000	96.067,20	0,49 %
Anleihen fix		IT0004801541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 1/2 09/01/22	EUR	40.000		130.000		108,342000	43.336,80	0,22 %
Anleihen fix		IT0004848831	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 1/2 11/01/22	EUR	120.000				109,297000	131.156,40	0,67 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	160.000				101,459520	162.335,23	0,82 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	100.000				103,259000	103.259,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	100.000				100,534500	100.534,50	0,51 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	200.000		100.000		101,621000	203.242,00	1,03 %
Anleihen fix		XS1169977896	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 5/8 01/21/22	EUR	200.000				100,949000	201.898,00	1,02 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	130.000				102,079860	132.703,82	0,67 %
Anleihen fix		ES0457089011	EUROCAJA RURAL SCC EUROCR 0 7/8 05/27/24	EUR	100.000				103,490070	103.490,07	0,52 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	80.000	80.000			101,139000	80.911,20	0,41 %
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR	100.000				101,575770	101.575,77	0,52 %
Anleihen fix		FI4000197959	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 04/15/26	EUR	60.000				105,241950	63.145,17	0,32 %
Anleihen fix		FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/29	EUR	40.000	40.000			106,009000	42.403,60	0,22 %
Anleihen fix		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 7/8 09/15/25	EUR	20.000		80.000		106,467950	21.293,59	0,11 %
Anleihen fix		FI4000062625	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 1/2 04/15/23	EUR	150.000				104,450950	156.676,43	0,79 %
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR	50.000				122,852000	61.426,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013344751	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 03/25/24	EUR	150.000				101,861000	152.791,50	0,77 %
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR	30.000				104,424000	31.327,20	0,16 %
Anleihen fix		FR0013131877	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/26	EUR	120.000				105,036000	126.043,20	0,64 %
Anleihen fix		FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26	EUR	210.000				103,842000	218.068,20	1,11 %
Anleihen fix		FR0013451507	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/29	EUR	100.000				101,106000	101.106,00	0,51 %
Anleihen fix		FR0013286192	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/28	EUR	240.000				107,454000	257.889,60	1,31 %
Anleihen fix		FR0013341682	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 11/25/28	EUR	150.000				107,585000	161.377,50	0,82 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	240.000				108,567000	260.560,80	1,32 %
Anleihen fix		FR0012938116	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 11/25/25	EUR	100.000				107,137000	107.137,00	0,54 %
Anleihen fix		FR0011962398	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 11/25/24	EUR	300.000				108,658000	325.974,00	1,65 %
Anleihen fix		FR0011883966	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/2 05/25/30	EUR	200.000	250.000	50.000		123,961270	247.922,54	1,26 %
Anleihen fix		FR0011619436	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/4 05/25/24	EUR	35.000				109,128000	38.194,80	0,19 %
Anleihen fix		FR0011337880	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/4 10/25/22	EUR	280.000				104,611000	292.910,80	1,49 %
Anleihen fix		FR0011317783	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 3/4 10/25/27	EUR	250.000				120,677000	301.692,50	1,53 %
Anleihen fix		FR0010916924	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/2 04/25/26	EUR	310.000				120,478000	373.481,80	1,89 %
Anleihen fix		FR0010466938	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 1/4 10/25/23	EUR	200.000		100.000		112,731000	225.462,00	1,14 %
Anleihen fix		FR0000571218	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 1/2 04/25/29	EUR	250.000				146,733000	366.832,50	1,86 %
Anleihen fix		FR0000571150	FRANCE (GOVT OF) FRTR 6 10/25/25	EUR	80.000				130,359000	104.287,20	0,53 %
Anleihen fix		FR0000571085	FRANCE (GOVT OF) FRTR 8 1/2 04/25/23	EUR	400.000				119,111000	476.444,00	2,42 %
Anleihen fix		AT0000A1W509	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 0 1/2 05/23/24	EUR	200.000				102,715000	205.430,00	1,04 %

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		IE00BKFC899	IRISH TSY 0.2% 2030 IRISH 0.2 10/18/30	EUR	30.000	30.000			102,034120	30.610,24	0,16 %
Anleihen fix		IE00BKFC568	IRISH TSY 0.20% 2027 IRISH 0.2 05/15/27	EUR	40.000	60.000	20.000		103,473880	41.389,55	0,21 %
Anleihen fix		IE00BV8C9418	IRISH TSY 1% 2026 IRISH 1 05/15/26	EUR	40.000		40.000		107,493370	42.997,35	0,22 %
Anleihen fix		IE00BH3SQ895	IRISH TSY 1.10% 2029 IRISH 1.1 05/15/29	EUR	70.000				110,268210	77.187,75	0,39 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRISH TSY 2.4% 2030 IRISH 2.4 05/15/30	EUR	30.000	50.000	20.000		122,777950	36.833,39	0,19 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR	90.000		50.000		108,965000	98.068,50	0,50 %
Anleihen fix		DE000A11QGT5	KFW KFW 0 5/8 07/04/22	EUR	240.000				101,599000	243.837,60	1,24 %
Anleihen fix		XS1531060025	KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21	EUR	150.000				100,294000	150.441,00	0,76 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	200.000				100,848300	201.696,60	1,02 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	200.000				102,774610	205.549,22	1,04 %
Anleihen fix		XS1237271009	MCDONALD'S CORP MCD 1 1/8 05/26/22	EUR	200.000				101,568370	203.136,74	1,03 %
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR	100.000				104,072000	104.072,00	0,53 %
Anleihen fix		NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 07/15/30	EUR	50.000	50.000			102,041000	51.020,50	0,26 %
Anleihen fix		NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/26	EUR	50.000				105,613000	52.806,50	0,27 %
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR	100.000				103,745000	103.745,00	0,53 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	50.000	50.000			104,572000	52.286,00	0,27 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	40.000		40.000		108,349000	43.339,60	0,22 %
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	80.000		70.000		105,656000	84.524,80	0,43 %
Anleihen fix		NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 07/15/24	EUR	100.000				108,879000	108.879,00	0,55 %
Anleihen fix		NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 3/4 01/15/23	EUR	100.000				108,037000	108.037,00	0,55 %
Anleihen fix		NL0000102317	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 5 1/2 01/15/28	EUR	130.000		50.000		140,841000	183.093,30	0,93 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 0.475 10/18/30	EUR	30.000	30.000			102,267000	30.680,10	0,16 %
Anleihen fix		PTOTEVOE0018	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 1/8 10/17/28	EUR	10.000		100.000		116,176000	11.617,60	0,06 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	70.000	40.000	170.000		114,843000	80.390,10	0,41 %
Anleihen fix		PTOTESOE0013	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2.2 10/17/22	EUR	50.000		70.000		104,408500	52.204,25	0,26 %
Anleihen fix		PTOTEROE0014	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	80.000	80.000			132,755000	106.204,00	0,54 %
Anleihen fix		PTOTEUOE0019	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 4 1/8 04/14/27	EUR	130.000	160.000	30.000		126,341000	164.243,30	0,83 %
Anleihen fix		PTOTEAOE0021	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 4.95 10/25/23	EUR	80.000		30.000		114,304000	91.443,20	0,46 %
Anleihen fix		XS1576693110	OP MORTGAGE BANK OPBANK 0 1/4 03/13/24	EUR	200.000		100.000		102,249720	204.499,44	1,04 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	30.000				101,297000	30.389,10	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	70.000		245.000		106,041000	74.228,70	0,38 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	70.000				105,862000	74.103,40	0,38 %
Anleihen fix		AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	30.000				107,702000	32.310,60	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	110.000				106,909000	117.599,90	0,60 %
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	50.000	100.000	50.000		106,710000	53.355,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	EUR	20.000				127,173000	25.434,60	0,13 %
Anleihen fix		AT0000383864	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 6 1/4 07/15/27	EUR	10.000		40.000		142,639000	14.263,90	0,07 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000	100.000			99,342000	99.342,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	200.000				103,502910	207.005,82	1,05 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	100.000				103,412890	103.412,89	0,52 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	100.000	100.000			102,294390	102.294,39	0,52 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/8 12/03/21	EUR	60.000				102,297000	61.378,20	0,31 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	100.000	100.000			103,540440	103.540,44	0,53 %
Anleihen fix		XS0116678219	WINSTAR COMMUNICATIONS WCIIQ 12 3/4 04/15/10	EUR	400.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										19.411.190,74	98,46 %

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		XS0120313605	TXU EUROPE FUNDING LTD TXUFND 7 11/30/05	EUR	500.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										19.411.190,74	98,46 %
Anleihen futures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	1				171,000000	-290,00	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-290,00	-0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						119.832,56	0,61 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										119.832,56	0,61 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										199.707,19	1,01 %
Summe Abgrenzungen										199.707,19	1,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-14.982,49	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-14.982,49	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										19.715.458,00	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000961016	R Ausschüttung	EUR	77,12	115.572,192
AT0000A1TRM7	RZ Ausschüttung	EUR	100,27	11.893,310
AT0000820014	R Thesaurierung	EUR	138,41	53.588,338
AT0000A1TRL9	RZ Thesaurierung	EUR	103,19	21.243,899

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		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0012300820	APRR SA ARFP 1 1/8 01/15/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0975903112	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 3 5/8 10/02/20	EUR		100.000
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR		60.000
Anleihen fix		ES0000012F76	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	30.000	30.000
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	140.000	190.000
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR		40.000
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR	60.000	60.000
Anleihen fix		ES00000123B9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 1/2 04/30/21	EUR		200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		IT0005120198	BPER BANCA BPEIM 0 1/2 07/22/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR			120.000
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR		220.000	220.000
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR			50.000
Anleihen fix		IT0005244782	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.2 04/01/22	EUR			180.000
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR			420.000
Anleihen fix		IT0004009673	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 08/01/21	EUR			350.000
Anleihen fix		IT0004695075	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 3/4 09/01/21	EUR			290.000
Anleihen fix		IT0000366655	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 9 11/01/23	EUR			90.000
Anleihen fix		FR0011536093	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 1 3/4 07/16/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1958648294	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 1 3/8 03/06/34	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0954248729	FERROVIE DELLO STATO FERROV 4 07/22/20	EUR			100.000
Anleihen fix		FI4000020961	FINNISH GOVERNMENT RFGB 3 1/2 04/15/21	EUR			20.000
Anleihen fix		FR0013311016	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/21	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013157096	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/21	EUR			300.000
Anleihen fix		NL0010060257	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/4 07/15/22	EUR			120.000
Anleihen fix		NL0009712470	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 1/4 07/15/21	EUR			170.000
Anleihen fix		XS1584884347	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 03/31/21	EUR			200.000
Anleihen fix		PTOTEMOE0035	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 0.7 10/15/27	EUR		60.000	60.000
Anleihen fix		PTOTEXO0024	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 1.95 06/15/29	EUR		50.000	90.000
Anleihen fix		AT0000A1PE50	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/23	EUR			20.000
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR		40.000	40.000
Anleihen fix		AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0012146777	SANOFI SANFP 1 1/8 03/10/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR			250.000
Anleihen fix		XS1654192191	UNILEVER FINANCE UNANA 0 7/8 07/31/25	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR			130.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030526	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 1 3/4 04/15/20	EUR			500.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011427848	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR			300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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.

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 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- 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 Risikotragern 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 23.11.2020 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 28.07.2020 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 20. Juli 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Klassik Anleihen, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, 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 2021 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, 21. Juli 2021

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 **Klassik Anleihen**, 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.¹ (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), der Raiffeisenverband Salzburg eGen oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Klassik Anleihen investiert überwiegend (mindestens 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate) in auf Euro lautende Anleihen, die hinsichtlich der Beurteilung der Bonität von anerkannten Rating-Agenturen in das Investment-Grade-Segment (oder ein vergleichbares Segment) eingestuft werden. Auf Euro lautende Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Strukturierte Finanzinstrumente dürfen bis insgesamt 10 vH erworben werden, und zwar auch dann, wenn sie andere Basiswerte als die vorstehend genannten Instrumente zum Gegenstand haben, jedoch ohne physische Lieferung bzw. Einräumung eines Rechtes auf eine derartige Lieferung.

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

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu mindestens 51 vH des Fondsvermögens erworben.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

¹ Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat am 1. Juni 2019 die Fondsverwaltung von der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH (nunmehr Raiffeisen Salzburg Invest GmbH) im Wege einer Gesamtrechtsnachfolge übernommen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 20 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. 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 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 10. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 10. Juni 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 Ertragnisanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragnisanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 10. 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 auszuzahlen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,50 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_upreg²

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

HINWEIS

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 |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

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

³ Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.9.	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