

Klassik Nachhaltigkeit Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2022 – 31.03.2023

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	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2023	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Ökologische und/oder soziale Merkmale	38
Anhang	47

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000961081	Klassik Nachhaltigkeit Mix (R) A	Ausschüttung	EUR	02.10.1998
AT0000A1TRV8	Klassik Nachhaltigkeit Mix (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000961099	Klassik Nachhaltigkeit Mix (R) T	Thesaurierung	EUR	02.10.1998
AT0000A1TRU0	Klassik Nachhaltigkeit Mix (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): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
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 Klassik Nachhaltigkeit Mix für das Rechnungsjahr vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	38.899.604,57	40.479.784,01	37.321.334,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) in EUR	87,51	87,49	80,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081) in EUR	87,51	87,49	80,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) in EUR	116,60	117,31	108,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8) in EUR	116,60	117,31	108,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) in EUR	136,70	137,66	128,17
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099) in EUR	136,70	137,66	128,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) in EUR	121,91	123,41	115,48
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0) in EUR	121,91	123,41	115,48
		10.06.2022	12.06.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,8600	1,7200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,1600	2,3200
Ausschüttung / Anteil (I) EUR		-	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0455	0,7463
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,1844	0,8070
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	3,3756
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,5896	3,6207

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 31.03.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2023
AT0000961081 (R) A	29.624,137	30,828	-2.824,526	26.830,439
AT0000A1TRV8 (RZ) A	53.541,261	2.751,075	-2.383,189	53.909,147
AT0000961099 (R) T	94.939,335	998,339	-3.853,339	92.084,335
AT0000A1TRU0 (RZ) T	150.203,707	13.275,264	-12.042,118	151.436,853
Gesamt umlaufende Anteile				324.260,774

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,49
Ausschüttung am 10.06.2022 (errechneter Wert: EUR 81,52) in Höhe von EUR 0,8600, entspricht 0,010550 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	80,64
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010550 x 80,64)	81,49
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,86
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,31
Ausschüttung am 10.06.2022 (errechneter Wert: EUR 109,44) in Höhe von EUR 1,1600, entspricht 0,010599 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,80
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010599 x 108,80)	109,95
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,27
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	137,66
Auszahlung am 10.06.2022 (errechneter Wert: EUR 129,57) in Höhe von EUR 0,0455, entspricht 0,000351 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	128,17
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000351 x 128,17)	128,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-9,44
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,86
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	123,41
Auszahlung am 10.06.2022 (errechneter Wert: EUR 116,16) in Höhe von EUR 0,1844, entspricht 0,001587 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,48
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001587 x 115,48)	115,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,75
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,28

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 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 31.03.2022 (328.308,440 Anteile)		40.479.784,01
Ausschüttung am 10.06.2022 (EUR 0,8600 x 28.871,147 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000961081))		-24.829,19
Ausschüttung am 10.06.2022 (EUR 1,1600 x 53.740,849 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRV8))		-62.339,38
Auszahlung am 10.06.2022 (EUR 0,0455 x 93.976,809 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000961099))		-4.275,94
Auszahlung am 10.06.2022 (EUR 0,1844 x 151.260,320 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRU0))		-27.892,40
Ausgabe von Anteilen	1.979.669,75	
Rücknahme von Anteilen	-2.389.770,02	
Anteiliger Ertragsausgleich	10.045,29	-400.054,98
Fondsergebnis gesamt		-2.639.058,00
Fondsvermögen am 31.03.2023 (324.260,774 Anteile)		37.321.334,12

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	224.173,45
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	325.703,37
Inländische Dividendenerträge	1.109,90
	550.986,72
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-327.969,97
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-36.008,91
Abschlussprüferkosten	-3.680,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-13.187,23
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-509,78
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-7.416,77
Researchkosten	-2.247,24
	-391.619,90
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	159.366,82
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.507.794,32
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	358.183,92
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-640.268,21
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-30.012,64
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.195.697,39
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.355.064,21

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-3.999.987,60
Veränderung der Dividendenforderungen	15.910,68
	-3.984.076,92

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-10.045,29	
		-10.045,29
Fondsergebnis gesamt		-2.639.058,00

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 17.083,88 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 kräftigen Kursrückgängen geprägt, von einigen wenigen Ausnahmen abgesehen. Finanzmärkte und Investor:innen sahen sich mit hoher Inflation, kräftigen Zinserhöhungen und zunehmenden Rezessionsbefürchtungen konfrontiert. Hinzu kamen die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen. Beginnend im vierten Quartal 2022 erholten sich vor allem in Europa und einigen Schwellenländern die Aktienkurse kräftig und 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 gar auf neuen Allzeithochs. Die Teuerungsraten kletterten 2022 in vielen Ländern auf Werte, 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. 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 nicht nur weggefallen, sondern hat sich 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. Öl- und Erdgaspreise sanken im ersten Quartal 2023 weiter. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es lange Zeit bei den Edelmetallen. In den letzten Monaten zogen die Preise in diesem Segment aber spürbar an. 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. Seit dem Schlussquartal 2022 kam es auch in diesem Bereich zu kräftigen Gegenbewegungen; die US-Währung gab deutlich nach. Trotzdem verblieb für 2022 noch immer ein Plus von über 6 % gegenüber dem Euro. Im neuen Jahr präsentierte sich der Dollar zuletzt leicht schwächer. 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 eskalierende geopolitische Konfrontation zwischen der westlichen Welt und Russland sowie China. 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

Segment Aktien

Der Fonds investiert weiterhin in Emittenten, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Emittenten auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraumes sorgten die steigenden Inflationsdaten für die Erwartung eines immer aggressiveren Zinserhöhungspfads durch FED und EZB. Damit verbunden wurde eine wirtschaftliche Abschwächung in den wichtigsten Volkswirtschaften erwartet. In diesem Umfeld mussten die Aktienmärkte deutliche Rückschläge hinnehmen, die allerdings immer wieder von Gegenbewegungen unterbrochen wurden, besonders im Sommer 2022. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums kamen Wachstumstitel, sowie höher bewertete Qualitätstitel deutlich unter Druck. Fossile Energieunternehmen konnten in ihrer Kursentwicklung weiterhin zulegen, sind im Fonds aus Nachhaltigkeitsgründen nicht investiert. Ab Oktober 2022 konnten sich dann aber auch Wachstums- und Qualitätstitel wieder etwas erholen. Der Fonds zeigte in diesem Umfeld eine negative Wertentwicklung. Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt. Im Berichtszeitraum trugen die meisten Sektoren negativ zur Fondsentwicklung bei. Den negativsten Beitrag leisteten dabei die Sektoren zyklischer Konsum, Versorger und Industrie. Am anderen Ende der Skala konnten die Sektoren Gesundheit, IT und Basiskonsumgüter positiv zur Fondsperformance beitragen. Unter den Einzeltiteln leisteten besonders das Diabetes-Care Unternehmen Novo Nordisk, der Halbleiterproduzent AMD, sowie der Rückversicherer Munich Re positive Beiträge. Im Gegenzug belasteten Titel wie der Lebensmittelproduzent Hain Celestial, oder das Internetunternehmen Alphabet die Wertentwicklung des Fonds am stärksten. Im Berichtszeitraum aus dem Fonds entfernt wurden die Unternehmen 3M und CBRE Group. Neu aufgenommen wurden die Titel AMD, Darling Ingredients und Catalent. Der Fonds war am stärksten in den Bereichen IT, Industrie und Gesundheit gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Bereiche Immobilien und Versorger. Fossile Energietitel werden keine im Fonds gehalten. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Segment Anleihen

Die nachhaltigen EUR Anleihen im Klassik Nachhaltigkeit Mix Fonds konnten - nach den extremen Volatilitäten des Jahres 2022 - nun im Berichtszeitraum eine ruhigere und positivere Entwicklung zeigen.

Während die Renditen von Staatsanleihen der europäischen Kernzone weiterhin eine steigende Tendenz zeigten, konnten sich sämtliche für das Segment relevante Spreadmärkte, wie z.B. swapkorrelierte Produkte, oder Corporates, von der freundlichen Seite zeigen und teilweise sehr deutliche Renditeeinengungen versus deutsche Staatsanleihen verzeichnen. Hier war einerseits die technische Verfassung des Marktes, nämlich geringere Neuemissionstätigkeit, niedrige Investitionsquoten der Investoren, als auch ein Cocktail an nicht so schlecht wie erwarteten Einschätzungen der Unternehmen, bereits wieder deutlich sinkender Gaspreise in Europa, als auch ein allmähliches Abflachen der Inflationskurven, verantwortlich. Speziell die immer noch steigende Kerninflation blieb jedoch weiterhin ein grosses Thema und bietet speziell für die Notenbanken eine schwierige Situation. Diese müssen einerseits die Inflation durch höhere Zinsen bekämpfen, auf der anderen Seite die Finanzstabilität beachten, um eine Verschärfung von Situationen wie zum Beispiel jener der Credit Suisse zu vermeiden. In Summe bedeutete dies für den Fonds eine positive Entwicklung. Staatsanleihen litten zwar weiterhin unter den Renditeanstiegen, die teilweise Absicherung der Duration mittels Zinsfutures, konnte diesen Effekt jedoch etwas mildern.

Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren und Einzeltitel auf, wobei Unternehmensanleihen mit gutem Rating gegenüber Finanztiteln bzw. schlechterem Rating bevorzugt werden. Im Fonds wurde der Anteil von Unternehmensanleihen inkl. Finanztiteln bei 40 % beibehalten. Die Quote von Staatsanleihen und staatsnahen Titeln ist auch stabil bei 40 % geblieben. Die dem Nachhaltigkeit Mix beigemischten nachhaltigen USD-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 20 % des Gesamtfonds dar. USD-Anleihen entwickelten sich dabei kursmäßig unter hohen Schwankungen seitwärts. Das hatte vor allem mit Unsicherheit über die hohen Inflationszahlen in den USA und stark steigenden Leitzinsen zu tun. Während der Berichtsperiode erhöhte die Fed die Leitzinsen um 175 Basispunkte, wobei der Markt zum Ende der Berichtsperiode jedoch ein baldiges Ende des Anhebungszyklus erwartete und für den späteren Verlauf des Jahres 2023 sogar von ersten Zinssenkungen ausging.

Für den Fonds gestaltete sich die Berichtsperiode nicht so einfach, es gab viele Schwankungen, jedoch zum Ende der Berichtsperiode entwickelte sich der Fonds positiv.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	515.134,08	1,38 %
Aktien		CHF	847.234,20	2,27 %
Aktien		DKK	915.487,93	2,45 %
Aktien		EUR	3.137.811,86	8,41 %
Aktien		GBP	1.003.067,27	2,69 %
Aktien		JPY	1.455.998,65	3,90 %
Aktien		NOK	192.429,70	0,52 %
Aktien		SEK	186.097,57	0,50 %
Aktien		USD	10.283.923,46	27,56 %
Summe Aktien			18.537.184,72	49,67 %
Anleihen fix		EUR	14.883.232,40	39,88 %
Anleihen fix		USD	3.616.700,46	9,69 %
Summe Anleihen fix			18.499.932,86	49,57 %
Summe Wertpapiervermögen			37.037.117,58	99,24 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-2.116,49	-0,01 %
Summe Derivative Produkte			-2.116,49	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-177.130,99	-0,47 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			373.520,64	1,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			196.389,65	0,53 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			89.514,41	0,24 %
Dividendenforderungen			41.406,36	0,11 %
Summe Abgrenzungen			130.920,77	0,35 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-40.977,40	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-40.977,40	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			37.321.334,12	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2023

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
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	2.640		200		119,440000	213.531,25	0,57 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	4.020	850	600		67,790000	184.543,78	0,49 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	3.910		2.500		44,210000	117.059,05	0,31 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	385	95	100		506,800000	195.793,49	0,52 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	885		100		260,650000	231.473,83	0,62 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	75				2.020,000000	152.024,48	0,41 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	466		150		573,000000	267.942,40	0,72 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	1.566		200		897,400000	188.672,67	0,51 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	1.755		2.537		1.079,600000	254.373,10	0,68 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	3.404		1.000		349,000000	159.494,66	0,43 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	1.662				577,500000	128.858,83	0,35 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	6.914		2.300		198,320000	184.088,67	0,49 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	5.290	2.143	1.800		29,750000	157.377,50	0,42 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	2.314				70,360000	162.813,04	0,44 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	419	105	70		623,700000	261.330,30	0,70 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	1.009		200		170,500000	172.034,50	0,46 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	2.615				55,020000	143.877,30	0,39 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	1.359		300		163,850000	222.672,15	0,60 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	2.735	756	500		70,920000	193.966,20	0,52 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	3.586		400		62,840000	225.344,24	0,60 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	64.383	15.381	11.000		3,238000	208.472,15	0,56 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	1.510		649		171,750000	259.342,50	0,69 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	6.128	6.128			28,080000	172.074,24	0,46 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	692	268	423		322,400000	223.100,80	0,60 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	2.361		151		115,360000	272.364,96	0,73 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.421		500		153,100000	217.555,10	0,58 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	5.303				30,860000	163.650,58	0,44 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	1.058		400		77,350000	81.836,30	0,22 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	79.205				1,441000	129.484,83	0,35 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	7.054		1.400		26,630000	213.112,51	0,57 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	8.186	2.154	1.400		22,130000	205.520,65	0,55 %

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
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	6.065		1.100		19,700000	135.549,95	0,36 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	5.684		4.426		12,835000	82.766,06	0,22 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	19.224		1.700		10,850000	236.633,27	0,63 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	15.900		2.500		1.878,000000	206.132,58	0,55 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	3.100	800	700		7.307,000000	156.370,46	0,42 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	3.700		900		6.030,000000	154.018,52	0,41 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	3.600	900	400		7.573,000000	188.202,06	0,50 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	13.300		1.200		1.863,000000	171.048,16	0,46 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	4.200	1.500	900		4.547,000000	131.834,22	0,35 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	3.900	900	600		8.542,000000	229.973,66	0,62 %
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY	5.600	3.400	700		5.650,000000	218.418,99	0,59 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	7.036				65,840000	40.797,03	0,11 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	9.925	13.758	3.833		173,480000	151.632,67	0,41 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	7.180		900		293,000000	186.097,57	0,50 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	1.250	100	500		282,660000	323.765,23	0,87 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	3.500	3.500			97,880000	313.919,18	0,84 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	2.180		600		134,490000	268.659,58	0,72 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	1.150		150		279,720000	294.765,88	0,79 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	3.200	3.600	570		100,890000	295.837,99	0,79 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	1.200	300			326,040000	358.515,53	0,96 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	12.585	3.500			19,080000	220.032,80	0,59 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	1.130	600	200		201,610000	208.759,55	0,56 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	920		450		219,490000	185.036,93	0,50 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDx	USD	1.010		300		245,170000	226.905,25	0,61 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	2.150	1.150			76,170000	150.064,60	0,40 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	3.400		900		54,400000	169.485,93	0,45 %
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	4.200	4.200			64,670000	248.890,31	0,67 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	6.070		900		51,430000	286.062,59	0,77 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	1.500	1.500			56,680000	77.907,08	0,21 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	1.950				163,280000	291.758,45	0,78 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	5.100	5.100			43,040000	201.139,92	0,54 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	10.643	6.000			16,610000	161.990,50	0,43 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	15.630	5.600			5,000000	71.611,84	0,19 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	560	200	100		493,550000	253.264,91	0,68 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	6.640	1.600			32,090000	195.251,17	0,52 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	2.230	300			90,520000	184.971,69	0,50 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	5.020	1.200	600		59,440000	273.425,09	0,73 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	1.503		200		158,070000	217.702,93	0,58 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	1.620		800		164,880000	244.759,09	0,66 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	2.700	700	200		105,920000	262.058,10	0,70 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	230		80		1.499,740000	316.081,92	0,85 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	1.380		500		284,050000	359.194,54	0,96 %
Aktien		US6005441000	MILLERKNOLL INC MLKN	USD	5.440				19,980000	99.597,91	0,27 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	1.150		600		281,650000	296.799,69	0,80 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	580		100		548,720000	291.631,63	0,78 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	2.600				86,750000	206.680,11	0,55 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	1.131	300	200		181,620000	188.227,09	0,50 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	2.660		500		93,280000	227.366,26	0,61 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	1.610				147,450000	217.533,68	0,58 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	879		100		341,270000	274.879,80	0,74 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	2.250	400			196,600000	405.342,25	1,09 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	1.080				198,360000	196.306,06	0,53 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	1.250		550		190,960000	218.729,96	0,59 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	1.390		200		222,360000	283.222,21	0,76 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	6.530		2.100		29,250000	175.022,91	0,47 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	1.400				200,050000	256.638,87	0,69 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	3.028		450		102,400000	284.126,45	0,76 %
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	100.000	100.000			97,267000	97.267,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	EUR	100.000	100.000			99,358820	99.358,82	0,27 %
Anleihen fix		XS2579284469	ACEA SPA ACEIM 3 7/8 01/24/31	EUR	100.000	100.000			98,513670	98.513,67	0,26 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR	100.000				99,348000	99.348,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	100.000				93,412000	93.412,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	100.000				96,849000	96.849,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1111084718	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 3/8 09/17/24	EUR	100.000				97,274000	97.274,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR	100.000				73,909810	73.909,81	0,20 %
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR	100.000				84,991550	84.991,55	0,23 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	100.000				89,838860	89.838,86	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 11/22/26	EUR	100.000				89,377660	89.377,66	0,24 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	100.000				81,368600	81.368,60	0,22 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	100.000				80,547440	80.547,44	0,22 %
Anleihen fix		XS2456253082	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 03/17/25	EUR	100.000				93,818440	93.818,44	0,25 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	100.000	100.000			78,996440	78.996,44	0,21 %
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR	100.000	100.000			99,613070	99.613,07	0,27 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	100.000				81,849280	81.849,28	0,22 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	100.000	100.000			97,727540	97.727,54	0,26 %
Anleihen fix		XS2523326853	BAWAG P.S.K. BAWAG 2 08/25/32	EUR	100.000	100.000			88,818390	88.818,39	0,24 %
Anleihen fix		DE000BLB6J00	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	100.000				82,422290	82.422,29	0,22 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	100.000				88,836000	88.836,00	0,24 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	100.000				86,987280	86.987,28	0,23 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	100.000				89,303780	89.303,78	0,24 %
Anleihen fix		ES0000012J15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/27	EUR	50.000				89,339860	44.669,93	0,12 %
Anleihen fix		ES0000012I32	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31	EUR	200.000				79,793670	159.587,34	0,43 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 6 10/31/29	EUR	50.000	50.000			85,424850	42.712,43	0,11 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	30.000				93,474980	28.042,49	0,08 %
Anleihen fix		FR0014001G37	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/14/31	EUR	100.000				74,790210	74.790,21	0,20 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	100.000				93,952530	93.952,53	0,25 %
Anleihen fix		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	150.000				81,702980	122.554,47	0,33 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	150.000	150.000			92,134000	138.201,00	0,37 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	200.000				88,702680	177.405,36	0,48 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	200.000		100.000		89,488000	178.976,00	0,48 %
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	100.000				89,676000	89.676,00	0,24 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 4 09/13/24	EUR	100.000	100.000			96,630000	96.630,00	0,26 %
Anleihen fix		IT0005433690	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28	EUR	200.000				84,841340	169.682,68	0,45 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	100.000				92,515320	92.515,32	0,25 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	100.000				77,159500	77.159,50	0,21 %
Anleihen fix		FR00140002P5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/28	EUR	200.000				86,187000	172.374,00	0,46 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	200.000				78,338000	156.676,00	0,42 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 6 11/25/29	EUR	200.000				85,244000	170.488,00	0,46 %
Anleihen fix		FR001400A3H2	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/2 05/25/32	EUR	100.000	100.000			87,253000	87.253,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR	50.000				97,062000	48.531,00	0,13 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR001400DZ13	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27	EUR	100.000	100.000			99,107000	99.107,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	100.000				79,638000	79.638,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 3 1/2 01/18/29	EUR	100.000	100.000			97,843620	97.843,62	0,26 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	100.000	100.000			94,209680	94.209,68	0,25 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000				90,070820	90.070,82	0,24 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	150.000				84,765000	127.147,50	0,34 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	100.000				86,670240	86.670,24	0,23 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR	130.000				83,149960	108.094,95	0,29 %
Anleihen fix		DE000SCB0005	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28	EUR	200.000				88,862430	177.724,86	0,48 %
Anleihen fix		EU000A1G0EL5	EFSF EFSF 0 01/20/31	EUR	200.000				79,256000	158.512,00	0,42 %
Anleihen fix		EU000A1G0EK7	EFSF EFSF 0 10/13/27	EUR	150.000				87,356000	131.034,00	0,35 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	100.000				92,140000	92.140,00	0,25 %
Anleihen fix		EU000A2SCAB4	EFSF EFSF 0 7/8 09/05/28	EUR	200.000				89,468000	178.936,00	0,48 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	100.000	100.000			95,113860	95.113,86	0,25 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	150.000				73,773830	110.660,75	0,30 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	100.000				92,542960	92.542,96	0,25 %
Anleihen fix		XS2439543047	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 11/15/29	EUR	100.000				82,808000	82.808,00	0,22 %
Anleihen fix		EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	EUR	100.000				85,945000	85.945,00	0,23 %
Anleihen fix		EU000A3KTGV8	EUROPEAN UNION EU 0 07/06/26	EUR	100.000				90,937000	90.937,00	0,24 %
Anleihen fix		EU000A3KM903	EUROPEAN UNION EU 0.2 06/04/36	EUR	200.000				67,402000	134.804,00	0,36 %
Anleihen fix		DE000A1685W8	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 5/8 11/23/27	EUR	50.000				89,708000	44.854,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	100.000				94,472000	94.472,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	150.000				90,170000	135.255,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	100.000	100.000			100,371000	100.371,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000	100.000			96,636000	96.636,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2462324745	GSK CONSUMER HEALTHCARE HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000				92,677540	92.677,54	0,25 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	100.000	100.000			93,068750	93.068,75	0,25 %
Anleihen fix		XS2599730822	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/30	EUR	110.000	110.000			101,274000	111.401,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2265990452	HERA SPA HERIM 0 1/4 12/03/30	EUR	160.000				74,415070	119.064,11	0,32 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	180.000				74,162180	133.491,92	0,36 %
Anleihen fix		XS2597114284	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32	EUR	100.000	100.000			101,223000	101.223,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYP0 VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	100.000	100.000			99,376830	99.376,83	0,27 %
Anleihen fix		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR	100.000				83,169730	83.169,73	0,22 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	100.000				85,394970	85.394,97	0,23 %
Anleihen fix		XS2534912485	ING BANK NV INTNED 2 1/2 02/21/30	EUR	100.000	100.000			95,972750	95.972,75	0,26 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	100.000				91,234850	91.234,85	0,24 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	100.000				96,113500	96.113,50	0,26 %
Anleihen fix		IE00BKFCV568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR	30.000				90,380000	27.114,00	0,07 %
Anleihen fix		IE00BDHDPRA4	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.9 05/15/28	EUR	50.000				91,503000	45.751,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	100.000				82,132380	82.132,38	0,22 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	50.000				89,885000	44.942,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	100.000				84,731330	84.731,33	0,23 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	100.000				95,097000	95.097,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A1RQD68	LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25	EUR	100.000				92,877000	92.877,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A1RQC2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	100.000				91,689000	91.689,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	100.000				89,802000	89.802,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	50.000				90,433000	45.216,50	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2LQ587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	50.000				89,153000	44.576,50	0,12 %
Anleihen fix		DE000NRW0JH2	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 04/16/26	EUR	100.000				92,567000	92.567,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000RLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26	EUR	100.000				90,543000	90.543,00	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	100.000				88,111000	88.111,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR	25.000				92,340000	23.085,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	100.000				88,337000	88.337,00	0,24 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0.7 08/23/24	EUR	35.000				96,393500	33.737,73	0,09 %
Anleihen fix		DE000A3HJM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	100.000				76,897530	76.897,53	0,21 %
Anleihen fix		XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 1/8 07/20/28	EUR	100.000				83,864860	83.864,86	0,22 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	150.000				79,908020	119.862,03	0,32 %
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	100.000	100.000			98,107520	98.107,52	0,26 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	100.000				87,743670	87.743,67	0,24 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	100.000				94,005300	94.005,30	0,25 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	100.000				85,124060	85.124,06	0,23 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	100.000				83,676570	83.676,57	0,22 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	25.000				100,440310	25.110,08	0,07 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	25.000				100,384000	25.096,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2591032235	ORSTED A/S ORSTED 4 1/8 03/01/35	EUR	100.000	100.000			101,008000	101.008,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29	EUR	100.000				88,015930	88.015,93	0,24 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	130.000				94,490000	122.837,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR	100.000				93,204000	93.204,00	0,25 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	100.000	100.000			101,226000	101.226,00	0,27 %
Anleihen fix		FR001400F0U6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	100.000	100.000			100,264630	100.264,63	0,27 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			98,574670	98.574,67	0,26 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPP 0 7/8 05/25/27	EUR	100.000				90,927000	90.927,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	100.000				90,523000	90.523,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR	100.000				86,309230	86.309,23	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	100.000	100.000			82,123910	82.123,91	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	200.000	200.000			84,068220	168.136,44	0,45 %
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	100.000	100.000			99,060960	99.060,96	0,27 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000				83,285000	83.285,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	145.000				89,894000	130.346,30	0,35 %
Anleihen fix		SI0002104105	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 02/12/31	EUR	100.000				77,053000	77.053,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	100.000	100.000			92,024130	92.024,13	0,25 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	100.000	100.000			99,785770	99.785,77	0,27 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	100.000				75,420280	75.420,28	0,20 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	100.000				74,915780	74.915,78	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2TSTG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR	100.000				87,628350	87.628,35	0,23 %
Anleihen fix		FR001400F711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 3/8 04/13/34	EUR	100.000	100.000			97,861640	97.861,64	0,26 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	100.000				85,887500	85.887,50	0,23 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	100.000				85,256180	85.256,18	0,23 %
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR	100.000				89,739530	89.739,53	0,24 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	100.000				87,060000	87.060,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	100.000				88,915820	88.915,82	0,24 %
Anleihen fix		FR001400DZM5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 11/16/27	EUR	100.000	100.000			100,028820	100.028,82	0,27 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	100.000	100.000			95,557350	95.557,35	0,26 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	100.000				84,577060	84.577,06	0,23 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	100.000				75,065130	75.065,13	0,20 %
Anleihen fix		XS2478299204	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/17/29	EUR	100.000	100.000			93,307220	93.307,22	0,25 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	100.000				93,315960	93.315,96	0,25 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	100.000				78,913840	78.913,84	0,21 %
Anleihen fix		XS2576550672	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 3/8 01/18/31	EUR	100.000	100.000			99,508320	99.508,32	0,27 %
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34	EUR	100.000	100.000			98,760430	98.760,43	0,26 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	100.000				94,025770	94.025,77	0,25 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	100.000				85,590460	85.590,46	0,23 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR	100.000				86,864070	86.864,07	0,23 %
Anleihen fix		DE000A3KNP96	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 3/4 03/24/29	EUR	100.000				82,570500	82.570,50	0,22 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	200.000				95,366000	190.732,00	0,51 %
Anleihen fix		FR0014003M16	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 1 3/8 05/25/33	EUR	100.000				70,774290	70.774,29	0,19 %
Anleihen fix		DE000HV2AYD5	UNICREDIT BANK AG HVB 0.01 03/10/31	EUR	100.000				78,274030	78.274,03	0,21 %
Anleihen fix		XS2591848192	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/23/35	EUR	100.000	100.000			99,347880	99.347,88	0,27 %
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/26	EUR	100.000	100.000			101,003000	101.003,00	0,27 %
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR	100.000	100.000			97,194620	97.194,62	0,26 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	100.000	100.000			97,055750	97.055,75	0,26 %
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR	100.000	100.000			93,339080	93.339,08	0,25 %
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR	100.000				90,411940	90.411,94	0,24 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	100.000	100.000			99,803000	99.803,00	0,27 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	150.000	150.000			88,527000	121.681,02	0,33 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	240.000				95,332000	209.655,27	0,56 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	20.000				95,494000	17.500,96	0,05 %
Anleihen fix		US00206RGL06	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	80.000	50.000			96,932000	71.058,00	0,19 %
Anleihen fix		US110709AE21	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1.3 01/29/31	USD	100.000				82,531000	75.626,32	0,20 %
Anleihen fix		US427028AB18	CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26	USD	150.000	150.000			90,827000	124.842,39	0,33 %
Anleihen fix		US298785JN70	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31	USD	200.000				86,032000	157.668,84	0,42 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	190.000	100.000			95,797000	166.786,68	0,45 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	115.000				97,264000	102.495,74	0,27 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	220.000				94,787000	191.085,31	0,51 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	100.000	100.000			100,607000	92.190,05	0,25 %
Anleihen fix		US459200KM24	IBM CORP IBM 2.2 02/09/27	USD	100.000				91,488000	83.833,96	0,22 %
Anleihen fix		US4581X0DS49	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31	USD	150.000	150.000			82,387000	113.241,55	0,30 %
Anleihen fix		US4581X0EF19	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 09/14/29	USD	150.000	150.000			98,227000	135.013,75	0,36 %
Anleihen fix		US459058HT33	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25	USD	200.000				95,480000	174.983,96	0,47 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	165.000				94,307000	142.588,24	0,38 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	100.000				100,476000	92.070,01	0,25 %
Anleihen fix		US500769JR67	KFW KFW 1 1/4 01/31/25	USD	200.000				94,683000	173.523,32	0,46 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	110.000				97,037000	97.810,59	0,26 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	200.000				95,705000	175.396,32	0,47 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	100.000				95,822000	87.805,37	0,24 %
Anleihen fix		DE000LB2ZTL3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 02/24/25	USD	200.000				95,231000	174.527,63	0,47 %
Anleihen fix		US563469UY98	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28	USD	100.000				87,660000	80.326,22	0,22 %
Anleihen fix		US683234AS74	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26	USD	100.000				90,650000	83.066,07	0,22 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	180.000				95,190000	157.007,24	0,42 %
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD	100.000	100.000			96,624000	88.540,27	0,24 %
Anleihen fix		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD	45.000				99,055000	40.845,55	0,11 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	30.000				95,266000	26.188,77	0,07 %
Anleihen fix		US748149AH49	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24	USD	50.000				97,551000	44.694,86	0,12 %
Anleihen fix		USU75000BV72	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 2.314 03/10/27	USD	200.000				92,754000	169.988,09	0,46 %
Anleihen fix		US89236TKN45	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25	USD	100.000	100.000			100,338000	91.943,55	0,25 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	60.000	43.000			95,879000	52.714,56	0,14 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										37.037.117,58	99,24 %

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
Summe Wertpapiervermögen										37.037.117,58	99,24 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-1				135,220000	-3.850,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-2				135,220000	-4.382,09	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-2				135,220000	3.445,94	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-2				135,220000	2.669,66	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										-2.116,49	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-177.130,99	-0,47 %
				GBP						896,65	0,00 %
				JPY						288,30	0,00 %
				USD						372.335,69	1,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										196.389,65	0,53 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										89.514,41	0,24 %
Dividendenforderungen										41.406,36	0,11 %
Summe Abgrenzungen										130.920,77	0,35 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-40.977,40	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-40.977,40	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										37.321.334,12	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000961081	R	Ausschüttung	EUR	80,64	26.830.439
AT0000A1TRV8	RZ	Ausschüttung	EUR	108,80	53.909.147
AT0000961099	R	Thesaurierung	EUR	128,17	92.084.335
AT0000A1TRU0	RZ	Thesaurierung	EUR	115,48	151.436.853

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,476700
Schweizer Franken	CHF	0,996550
Dänische Krone	DKK	7,448500
Britische Pfund	GBP	0,881450
Japanische Yen	JPY	144,859200
Norwegische Krone	NOK	11,355000
Schwedische Kronen	SEK	11,304500
Amerikanische Dollar	USD	1,091300

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) MCH	EUR			1.532
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK			5.274
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD			2.690
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD			3.560
Aktien		US29082K1051	EMBECTA CORP EMBC	USD		262	262
Aktien		US9344231041	WARNER BROS DISCOVERY INC WBD	USD		2.198	2.198
Anleihen fix		XS2364001078	A2A SPA AEMSPA 0 5/8 07/15/31	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2386592484	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 0 1/8 09/21/28	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013505633	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 3/4 04/02/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR			100.000
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2328981431	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.336 04/19/27	EUR			120.000
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2447561403	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 02/22/25	EUR			40.000
Anleihen fix		DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	EUR			200.000
Anleihen fix		IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 09/15/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2517103417	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 2 1/8 06/10/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29	EUR			140.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR		50.000	50.000
Anleihen fix		EU000A1G0BQ0	EFSS EFSF 1 3/4 06/27/24	EUR			120.000
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR			100.000
Anleihen fix		DK0030486402	EURONEXT NV ENXFP 0 3/4 05/17/31	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3LBMY2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/8 09/08/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 1 3/8 06/21/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2526839258	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/2 09/08/27	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2156787173	SSE PLC SSELN 1 3/4 04/16/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR			100.000
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2366407018	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0.8 10/18/30	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0014004FR9	VINCI SA DGFP 0 1/2 01/09/32	EUR			100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A3E5FR9	VONOVIA SE ANNGR 0 5/8 03/24/31	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPPLN 1 3/8 03/20/25	EUR			100.000
Anleihen fix		US045167EB56	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 08/10/22	USD			170.000
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD			25.000
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD			10.000
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD			70.000
Anleihen fix		US89236TJX46	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 2 1/2 03/22/24	USD			50.000
Bezugsrechte		FR0014009LO3	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2067556D	EUR		1.659	1.659

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 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

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

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

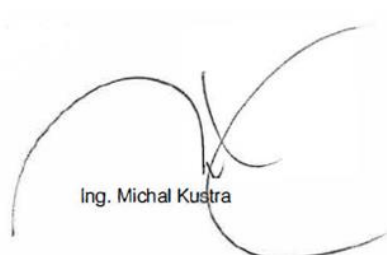
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 20. Juli 2023

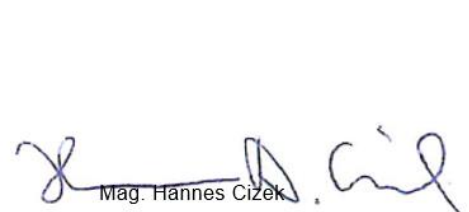
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Klassik Nachhaltigkeit Mix, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 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. März 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, 21. Juli 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 Klassik Nachhaltigkeit Mix, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), 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 Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens direkt in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt. Zumindest 25 vH des Fondsvermögens werden direkt in Aktien veranlagt.

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

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 und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 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 3 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 auszuzahlen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 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 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 auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,25 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | 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 |

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.

3.8.	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)

Name des Produkts:

Klassik Nachhaltigkeit Mix

(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900U5L4HEJ1ECIR89

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>93,7 %</u> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 75,7

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

Rechnungsjahr 1.4.2022-31.3.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,0

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

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

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

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

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

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

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.04.2022 - 31.03.2023

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	IT	0,98	Vereinigte Staaten von Amerika
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	IT	0,97	Irland
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	Gesundheitswesen	0,92	Vereinigte Staaten von Amerika
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	Gesundheitswesen	0,86	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikationsdienste	0,86	Vereinigte Staaten von Amerika
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	IT	0,86	Vereinigte Staaten von Amerika
US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	IT	0,84	Vereinigte Staaten von Amerika
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,84	Vereinigte Staaten von Amerika
DE0006599905	MERCK KGAA MRK	Gesundheitswesen	0,83	Deutschland
US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	Finanzen	0,83	Vereinigte Staaten von Amerika
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	IT	0,80	Vereinigte Staaten von Amerika
US98419M1009	XYLEM INC XYL	Industrie	0,80	Vereinigte Staaten von Amerika
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Gesundheitswesen	0,79	Dänemark
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	Gesundheitswesen	0,78	Schweiz
US2788651006	ECOLAB INC ECL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,78	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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



Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

Zum Berichtsstichtag waren 99,2 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 0,8 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

93,7 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	24,08
Gesundheitswesen	16,94
Industrie	14,92
Finanzen	10,67
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,90
Telekommunikationsdienste	6,79
Sonstige / Others	18,69
Gesamt / Total	100,00

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



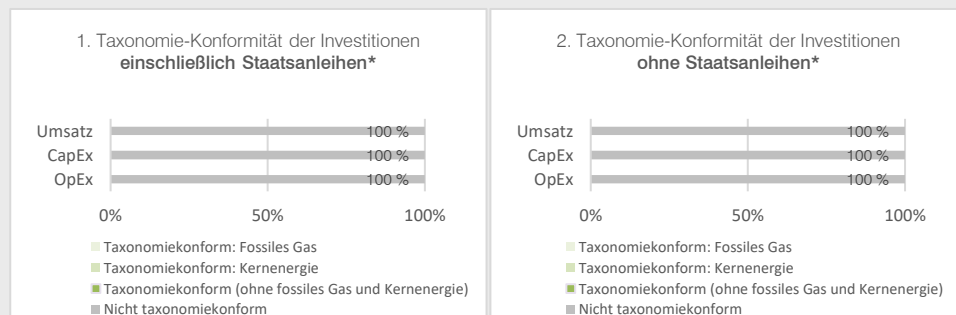
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 93,7 % des Fondsvermögens.

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 93,7 % des Fondsvermögens.

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

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Durationmanagement eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

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

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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