

Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus

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.....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR.....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	11
C. Ertragsausgleich.....	11
Kapitalmarktbericht.....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2023	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	29
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	30
Bestätigungsvermerk.....	33
Steuerliche Behandlung.....	36
Fondsbestimmungen.....	37
Anhang.....	43

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A0SE09	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) A	Ausschüttung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3C4	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDY6	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A090H8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (S) T	Thesaurierung	EUR	04.04.2008
AT0000A0SE17	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) T	Thesaurierung	EUR	16.01.2012
AT0000A1Z3D2	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2017
AT0000A0SDZ3	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16.01.2012
AT0000A1YBX8	Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,100 % R-Tranche (EUR): 1,800 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,900 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,400 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheinigungen Tranche R, RZ und I jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für Tranche I, R, RZ keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus 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	100.135.559,96	135.929.654,27	128.421.831,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	152,53	159,08	145,31
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09) in EUR	152,53	159,08	145,31
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	111,70	116,34	107,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4) in EUR	111,70	116,34	107,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	176,34	188,70	177,35
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6) in EUR	176,34	188,70	177,35
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	176,79	184,50	171,57
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8) in EUR	176,79	184,50	171,57
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	164,35	174,52	162,55
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17) in EUR	164,35	174,52	162,55
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	114,82	119,27	111,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2) in EUR	114,82	119,27	111,40
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	176,87	189,24	177,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3) in EUR	176,87	189,24	177,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	162,66	172,41	160,60
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25) in EUR	162,66	172,41	160,60
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	115,05	123,08	115,68
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8) in EUR	115,05	123,08	115,68
		15.06.2022	15.06.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,8000	1,4500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		2,0500	1,0700
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (S) (T) EUR		1,4845	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,6854	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		7,0181	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (T) EUR		6,2668	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		5,1919	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		3,3358	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		7,0230	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		4,8543	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		4,5926	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2023
AT0000A0SE09 (R) A	4.654,503	121,634	0,000	4.776,137
AT0000A1Z3C4 (RZ) A	26.005,089	13.286,059	-11.817,310	27.473,838
AT0000A0SDY6 (I) T	730,834	0,000	-68,000	662,834
AT0000A090H8 (S) T	244.751,714	21.176,000	-13.989,000	251.938,714
AT0000A0SE17 (R) T	66.165,073	173,664	-12.615,027	53.723,710
AT0000A1Z3D2 (RZ) T	87.263,024	4.731,609	-2.997,528	88.997,105
AT0000A0SDZ3 (I) VTA	207.089,808	26.202,929	-41.356,948	191.935,789
AT0000A0SE25 (R) VTA	148.718,937	55.456,851	-26.256,120	177.919,668
AT0000A1YBX8 (RZ) VTA	656,146	0,000	0,000	656,146
Gesamt umlaufende Anteile				798.083,941

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	159,08
Ausschüttung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 140,29) in Höhe von EUR 2,8000, entspricht 0,019959 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	145,31
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,019959 x 145,31)	148,21
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,83
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	116,34
Ausschüttung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 102,79) in Höhe von EUR 2,0500, entspricht 0,019944 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,24
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,019944 x 107,24)	109,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,96
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-5,98
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDY6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	188,70
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	177,35
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,01
Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	184,50
Auszahlung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 164,72) in Höhe von EUR 1,4845, entspricht 0,009012 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	171,57
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,009012 x 171,57)	173,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,17
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE17)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	174,52
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	162,55
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,86

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,27
Auszahlung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 106,79) in Höhe von EUR 0,6854, entspricht 0,006418 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,40
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,006418 x 111,40)	112,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,16
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,00
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0SDZ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	189,24
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	177,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,01
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0SE25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	172,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	160,60
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,81
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,85
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBX8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	123,08
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,68
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,01

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.03.2022 (786.035,128 Anteile)		135.929.654,27
Ausschüttung am 15.06.2022 (EUR 2,8000 x 4.772,203 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0SE09))		-13.362,17
Ausschüttung am 15.06.2022 (EUR 2,0500 x 26.885,642 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3C4))		-55.115,57
Auszahlung am 15.06.2022 (EUR 1,4845 x 248.341,714 Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A090H8))		-368.663,27
Auszahlung am 15.06.2022 (EUR 0,6854 x 87.264,590 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z3D2))		-59.811,15
Ausgabe von Anteilen	19.205.285,58	
Rücknahme von Anteilen	-17.081.889,63	
Anteiliger Ertragsausgleich	-160.759,34	1.962.636,61
Fondsergebnis gesamt		-8.973.507,21
Fondsvermögen am 31.03.2023 (798.083,941 Anteile)		128.421.831,51

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	1.591.901,18
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-2.566,73
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	13.463,93
Inflationsgebundenen Zinserträge	555.606,23
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-122.005,78
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	452.504,21
Dividendenergebnis aus Subfonds	1.044,91
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	343,98
	2.490.291,93
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.569.737,43
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-51.392,82
Abschlussprüferkosten	-5.119,99
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-7.143,08
Depotgebühr	-28.099,19
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-22.285,97
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-16.631,60
Kosten für Sicherheitenmanagement	-7.766,97
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-11.314,17
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	61.597,77
	-1.657.893,45
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	832.398,48
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	199.812,69
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	-156.956,21
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	39.365.778,63
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-6.037.296,10
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-36.967.721,48
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-3.596.382,47
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.763.983,99

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-6.370.282,56
	-6.370.282,56

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	160.759,34
	160.759,34

Fondsergebnis gesamt	-8.973.507,21
-----------------------------	----------------------

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 165.681,39 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

Unter dem Eindruck steigender Inflationsraten und Anleiherenditen musste der Fonds im abgelaufenen Berichtszeitraum negative Performancebeiträge, vor allem innerhalb der Anleihen, hinnehmen. Euro-Aktien trugen hingegen positiv zur Performance bei. Innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten folgende wesentliche Änderungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds: Einerseits wurden Gewinne beim Inflationsthema (v. a. inflationsgeschützte Anleihen, Rohstoffe) mitgenommen und andererseits Zinsrisiko, Spread-Risiko (europäische Staatsanleihen, Unternehmensanleihen) sowie Aktienrisiko aufgestockt. Im 1. Quartal 2023 wurden dagegen Futures auf Energierohstoffe erhöht und Euro-Aktien geringfügig reduziert. Durch die kurzfristig orientierten aktiven Strategien schwankte die Gesamtaktienquote des Fonds zwischen ca. 14 % und 39 %. Im Durchschnitt lag die Aktienquote des Fonds bei rund 24 %.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	56.121.804,36	43,70 %
Anleihen fix		USD	11.581.849,17	9,02 %
Summe Anleihen fix			67.703.653,53	52,72 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	2.716.410,87	2,12 %
Summe Exchange-traded-funds			2.716.410,87	2,12 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	330.590,00	0,26 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			330.590,00	0,26 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	9.016.733,46	7,02 %
Summe Investmentzertifikate extern			9.016.733,46	7,02 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	19.810.760,63	15,43 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	8.235.734,57	6,41 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			28.046.495,20	21,84 %
Summe Wertpapiervermögen			107.813.883,06	83,95 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			2.012.643,82	1,57 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			434.703,11	0,34 %
Summe Derivative Produkte			2.447.346,93	1,91 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			16.009.029,46	12,47 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.728.248,90	1,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			17.737.278,36	13,81 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			569.907,61	0,44 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			152,45	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			0,45	0,00 %
Forderung Bestandsprovision			9.944,91	0,01 %
Summe Abgrenzungen			580.005,42	0,45 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-156.682,26	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-156.682,26	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			128.421.831,51	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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	200.000	100.000			71,867020	143.734,04	0,11 %
Anleihen fix		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26	EUR	300.000	100.000			93,763070	281.289,21	0,22 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	200.000	100.000			87,699040	175.398,08	0,14 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	200.000	100.000			85,902690	171.805,38	0,13 %
Anleihen fix		XS2573331324	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 5/8 01/10/26	EUR	100.000	100.000			99,102770	99.102,77	0,08 %
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR	200.000	100.000			95,706500	191.413,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2166122486	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0.8 05/05/32	EUR	100.000	100.000	100.000		77,275500	77.275,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	200.000	100.000			89,838860	179.677,72	0,14 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	200.000	100.000			95,425000	190.850,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A30VJZ6	ALLIANZ SE ALVGR 4.252 07/05/52	EUR	200.000	200.000			91,099550	182.199,10	0,14 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	200.000	100.000			90,049190	180.098,38	0,14 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR	200.000	100.000			83,718390	167.436,78	0,13 %
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	400.000	200.000			94,546830	378.187,32	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3E5VX4	AMPRION GMBH AMPRIO 0 5/8 09/23/33	EUR	100.000				72,987000	72.987,00	0,06 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	200.000	100.000			91,064480	182.128,96	0,14 %
Anleihen fix		BE6320935271	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 7/8 04/02/32	EUR	200.000	100.000			93,836060	187.672,12	0,15 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR	100.000				76,468380	76.468,38	0,06 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	100.000				94,011090	94.011,09	0,07 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	300.000	200.000			79,530390	238.591,17	0,19 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	300.000	100.000			92,205750	276.617,25	0,22 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	200.000	100.000			83,432420	166.864,84	0,13 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	200.000	100.000			80,547440	161.094,88	0,13 %
Anleihen fix		XS2412267358	ASTM SPA ATIM 1 11/25/26	EUR	200.000	100.000			88,780630	177.561,26	0,14 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	200.000	100.000	100.000		97,267540	194.535,08	0,15 %
Anleihen fix		XS2347663507	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/8 06/03/29	EUR	200.000	100.000			82,978510	165.957,02	0,13 %
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR	200.000	200.000			101,337000	202.674,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	300.000	200.000			89,766730	269.300,19	0,21 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	200.000				69,291150	138.582,30	0,11 %
Anleihen fix		XS2573807778	AXA SA AXASA 3 5/8 01/10/33	EUR	100.000	100.000			99,268790	99.268,79	0,08 %
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43	EUR	200.000	200.000			90,232030	180.464,06	0,14 %
Anleihen fix		XS2485259241	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/4 11/26/25	EUR	200.000	200.000			95,052930	190.105,86	0,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	100.000				88,982010	88.982,01	0,07 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR	100.000				78,683380	78.683,38	0,06 %
Anleihen fix		XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.949 10/27/26	EUR	100.000	200.000	100.000		94,659850	94.659,85	0,07 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	200.000	100.000			93,010150	186.020,30	0,14 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	100.000				78,927990	78.927,99	0,06 %
Anleihen fix		XS2595418596	BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR	300.000	300.000			102,958000	308.874,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR	100.000				93,359450	93.359,45	0,07 %
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	380.000	200.000			89,184050	338.899,39	0,26 %
Anleihen fix		FR0014006NI7	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	300.000	200.000			85,704100	257.112,30	0,20 %
Anleihen fix		FR0014002X43	BNP PARIBAS BNP 0 1/4 04/13/27	EUR	100.000		100.000		87,938180	87.938,18	0,07 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR	100.000				89,738940	89.738,94	0,07 %
Anleihen fix		ES00000121G2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.8 01/31/24	EUR	3.600.000	3.600.000			101,397400	3.650.306,40	2,84 %
Anleihen fix		XS1112850125	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2 3/8 09/23/24	EUR	200.000	100.000			98,368330	196.736,66	0,15 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	100.000	100.000			107,934400	107.934,40	0,08 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	200.000	100.000			86,860170	173.720,34	0,14 %
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR	200.000	100.000			86,025550	172.051,10	0,13 %
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	200.000	200.000			98,060990	196.121,98	0,15 %
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	90.000		610.000		89,676000	80.708,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1968846532	CAIXABANK SA CABKSM 1 1/8 03/27/26	EUR	100.000				92,200840	92.200,84	0,07 %
Anleihen fix		XS2191509038	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	200.000	100.000			87,200310	174.400,62	0,14 %
Anleihen fix		XS2337060607	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 09/06/25	EUR	300.000	200.000			91,506660	274.519,98	0,21 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	100.000				82,720000	82.720,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 2 5/8 08/10/32	EUR	200.000	200.000			90,156190	180.312,38	0,14 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	200.000	100.000			87,607850	175.215,70	0,14 %
Anleihen fix		XS2307864020	COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41	EUR	100.000				63,913150	63.913,15	0,05 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 04/12/29	EUR	150.000				85,177430	127.766,15	0,10 %
Anleihen fix		XS1958646082	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 1/2 03/06/26	EUR	200.000	100.000	100.000		92,199010	184.398,02	0,14 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	200.000	300.000	100.000		94,209680	188.419,36	0,15 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	200.000	100.000			87,270080	174.540,16	0,14 %
Anleihen fix		DE000CZ40NS9	COMMERZBANK AG CMZB 1 03/04/26	EUR	100.000				91,395070	91.395,07	0,07 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	100.000				86,834700	86.834,70	0,07 %
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR	200.000	100.000			82,718750	165.437,50	0,13 %
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR	100.000	100.000			99,547450	99.547,45	0,08 %
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR	100.000				85,947100	85.947,10	0,07 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	200.000	100.000			89,557170	179.114,34	0,14 %
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR	100.000	100.000			92,337860	92.337,86	0,07 %
Anleihen fix		XS2332689764	DANFOSS FIN 2 BV DNFSDC 0 3/4 04/28/31	EUR	100.000				76,925230	76.925,23	0,06 %
Anleihen fix		FR0014006FE2	DANONE SA BNFP 0.52 11/09/30	EUR	200.000	100.000			80,631500	161.263,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	200.000	100.000			92,300390	184.600,78	0,14 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	200.000	300.000	100.000		90,978210	181.956,42	0,14 %
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR	110.000	110.000			100,317190	110.348,91	0,09 %
Anleihen fix		DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27	EUR	100.000				86,223210	86.223,21	0,07 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	100.000				85,747840	85.747,84	0,07 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000	150.000			91,056750	273.170,25	0,21 %
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR	300.000	100.000			127,882270	383.646,81	0,30 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR	200.000	100.000			90,912510	181.825,02	0,14 %
Anleihen fix		XS2466401572	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 7/8 06/08/34	EUR	250.000	250.000			83,596170	208.990,43	0,16 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	200.000	100.000			89,149420	178.298,84	0,14 %
Anleihen fix		XS2463518998	E.ON SE EOANGR 1 5/8 03/29/31	EUR	220.000	100.000			85,944010	189.076,82	0,15 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPLP 3 7/8 03/11/30	EUR	100.000	100.000			99,418680	99.418,68	0,08 %

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		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR	300.000	100.000			79,189880	237.569,64	0,18 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	200.000	200.000			98,856640	197.713,28	0,15 %
Anleihen fix		XS2381277008	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 2 1/8 08/31/2081	EUR	100.000				69,500000	69.500,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR	100.000	100.000			98,797620	98.797,62	0,08 %
Anleihen fix		XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 3/8 05/28/29	EUR	300.000	100.000			81,048360	243.145,08	0,19 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			100,268000	100.268,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	100.000				73,773830	73.773,83	0,06 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	200.000	100.000			96,562170	193.124,34	0,15 %
Anleihen fix		XS2304340693	EQUINIX INC EQIX 1 03/15/33	EUR	200.000	200.000			72,692600	145.385,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2178833427	EQUINOR ASA EQNR 0 3/4 05/22/26	EUR	200.000	100.000			91,890570	183.781,14	0,14 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	200.000	100.000			76,068440	152.136,88	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	100.000				80,447630	80.447,63	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A2WWQ2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 1/2 04/07/26	EUR	200.000	100.000			93,725100	187.450,20	0,15 %
Anleihen fix		FR0013516077	ESSILORLUXOTTICA EFPF 0 1/2 06/05/28	EUR	100.000				86,789420	86.789,42	0,07 %
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFPF 0 3/8 01/05/26	EUR	200.000	100.000			92,629600	185.259,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29	EUR	200.000	100.000			79,845750	159.691,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	200.000	200.000			94,310250	188.620,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	200.000	100.000			86,718900	173.437,80	0,14 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	100.000	100.000			100,371000	100.371,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2125145867	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.85 02/26/26	EUR	100.000				90,750080	90.750,08	0,07 %
Anleihen fix		XS2587352340	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4.3 02/15/29	EUR	100.000	100.000			98,190280	98.190,28	0,08 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	200.000	300.000	200.000		93,751710	187.503,42	0,15 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR	200.000				85,716870	171.433,74	0,13 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	200.000	100.000			83,051960	166.103,92	0,13 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000	100.000			96,636000	96.636,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2462325122	GSK CONSUMER HEALTHCARE HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	200.000	100.000			83,058580	166.117,16	0,13 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	100.000	100.000			93,068750	93.068,75	0,07 %
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	100.000	100.000	100.000		89,070480	89.070,48	0,07 %
Anleihen fix		XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29	EUR	200.000	100.000			65,477500	130.955,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33	EUR	200.000	200.000			78,630500	157.261,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	200.000	100.000			74,162180	148.324,36	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3H3GE7	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 11/01/24	EUR	300.000	200.000			93,575700	280.727,10	0,22 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR	100.000				81,722120	81.722,12	0,06 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	300.000	100.000			82,658500	247.975,50	0,19 %
Anleihen fix		XS2580221658	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4 7/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			96,218140	96.218,14	0,07 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	200.000	200.000			99,371750	198.743,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 1 3/4 03/18/33	EUR	100.000				71,708400	71.708,40	0,06 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	100.000				92,354970	92.354,97	0,07 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	200.000	100.000			88,400580	176.801,16	0,14 %
Anleihen fix		XS2390506546	ING GROEP NV INTNED 0 3/8 09/29/28	EUR	400.000	200.000			82,999580	331.998,32	0,26 %
Anleihen fix		XS2588986997	ING GROEP NV INTNED 5 02/20/35	EUR	100.000	100.000			97,226830	97.226,83	0,08 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	100.000				85,207290	85.207,29	0,07 %
Anleihen fix		XS2250024010	INVESTOR AB INVSA 0 3/8 10/29/35	EUR	100.000	100.000			65,835910	65.835,91	0,05 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	200.000	100.000			74,100350	148.200,70	0,12 %
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR	200.000	100.000			78,667420	157.334,84	0,12 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	200.000				86,293230	172.586,46	0,13 %
Anleihen fix		XS2082472122	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 11/26/29	EUR	100.000				80,713580	80.713,58	0,06 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	100.000				94,715570	94.715,57	0,07 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	200.000	100.000			82,247600	164.495,20	0,13 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	200.000	100.000			93,137800	186.275,60	0,15 %

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		XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	300.000	100.000			84,731330	254.193,99	0,20 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	200.000	100.000			75,815730	151.631,46	0,12 %
Anleihen fix		XS2475958059	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 1/8 11/05/29	EUR	200.000	200.000			89,515030	179.030,06	0,14 %
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR	200.000	100.000			92,748310	185.496,62	0,14 %
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR	200.000	100.000			93,040280	186.080,56	0,14 %
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26	EUR	200.000	100.000			90,042750	180.085,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR	100.000	100.000			97,622500	97.622,50	0,08 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	200.000	100.000			78,571040	157.142,08	0,12 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	200.000	100.000			89,485580	178.971,16	0,14 %
Anleihen fix		XS2521027446	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/8 08/24/30	EUR	100.000	100.000			92,085000	92.085,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR	200.000	100.000			86,234600	172.469,20	0,13 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR	300.000	200.000			84,445680	253.337,04	0,20 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	100.000				91,570000	91.570,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	100.000				76,897530	76.897,53	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 3/8 11/08/26	EUR	300.000	200.000			90,386280	271.158,84	0,21 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	100.000				88,694670	88.694,67	0,07 %
Anleihen fix		XS2011260705	MERCK KGAA MRKGR 2 7/8 06/25/2079	EUR	100.000				87,407000	87.407,00	0,07 %
Anleihen fix		XS0922885362	MICROSOFT CORP MSFT 2 5/8 05/02/33	EUR	200.000	100.000			93,919840	187.839,68	0,15 %
Anleihen fix		XS2465984107	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.631 04/08/27	EUR	200.000	200.000			91,223680	182.447,36	0,14 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	200.000	100.000			82,354540	164.709,08	0,13 %
Anleihen fix		XS2312723138	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 3/4 03/17/33	EUR	100.000				73,273690	73.273,69	0,06 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	100.000				91,499160	91.499,16	0,07 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	200.000	100.000			87,044600	174.089,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	200.000	100.000			69,685980	139.371,96	0,11 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	200.000	200.000	200.000		91,197580	182.395,16	0,14 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	300.000	300.000			98,863750	296.591,25	0,23 %
Anleihen fix		XS2473346299	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWDIE 2 04/28/27	EUR	200.000	200.000			92,238770	184.477,54	0,14 %
Anleihen fix		XS2449911143	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 3/8 03/02/27	EUR	100.000				89,464330	89.464,33	0,07 %
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR	200.000	100.000			92,678360	185.356,72	0,14 %
Anleihen fix		XS2598649254	NESTE OYJ NESVFN 3 7/8 03/16/29	EUR	100.000	100.000			100,609000	100.609,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFN 4 1/4 03/16/33	EUR	200.000	200.000			101,364000	202.728,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2595410775	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 12/13/27	EUR	300.000	300.000			101,146000	303.438,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2555198089	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/4 01/15/31	EUR	300.000	300.000			99,006540	297.019,62	0,23 %
Anleihen fix		XS2403444677	NORDEA BANK ABP NDASS 0 1/2 11/02/28	EUR	100.000				82,393450	82.393,45	0,06 %
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK ABP NDASS 1 1/8 02/16/27	EUR	100.000				90,052500	90.052,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	200.000	100.000			94,005300	188.010,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	300.000	100.000			83,411320	250.233,96	0,19 %
Anleihen fix		XS2348030268	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 06/04/24	EUR	200.000	100.000			96,140170	192.280,34	0,15 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	100.000				85,124060	85.124,06	0,07 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	300.000	200.000			91,229630	273.688,89	0,21 %
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMVAV 2 7/8 PERP	Y EUR	200.000	100.000			96,536000	193.072,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 1 06/20/29	EUR	200.000	100.000			81,797170	163.594,34	0,13 %
Anleihen fix		FR00140049Z5	ORANGE SA ORAFP 0 06/29/26	EUR	300.000	100.000			89,260670	267.782,01	0,21 %
Anleihen fix		FR0013447877	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	Y EUR	100.000	100.000			88,575500	88.575,50	0,07 %
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	EUR	300.000	300.000			98,811510	296.434,53	0,23 %
Anleihen fix		XS2490472102	ORSTED A/S ORSTED 2 7/8 06/14/33	EUR	100.000	100.000			91,521700	91.521,70	0,07 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	100.000	100.000			100,426000	100.426,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2397367421	PEPSICO INC PEP 0 3/4 10/14/33	EUR	200.000	100.000			75,318360	150.636,72	0,12 %
Anleihen fix		XS2404214020	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0.9 11/04/41	EUR	100.000	100.000	200.000		64,759000	64.759,00	0,05 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR	100.000				66,174330	66.174,33	0,05 %

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		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/8 09/08/25	EUR	100.000	100.000			98,075400	98.075,40	0,08 %
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 5 3/4 01/27/28	EUR	100.000	100.000			101,830470	101.830,47	0,08 %
Anleihen fix		FR0014007KL5	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 07/14/25	EUR	200.000	100.000			91,740000	183.480,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2361358299	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 0 3/8 07/06/29	EUR	100.000	100.000	100.000		81,896830	81.896,83	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	15.000.000	15.000.000			84,068220	12.610.233,00	9,82 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	200.000	200.000			99,785770	199.571,54	0,16 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	200.000	200.000	200.000		95,404750	190.809,50	0,15 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	100.000	100.000			74,915780	74.915,78	0,06 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	300.000	100.000			92,500360	277.501,08	0,22 %
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR	300.000	300.000			89,127820	267.383,46	0,21 %
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR	100.000				91,846800	91.846,80	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	400.000	200.000			93,993920	375.975,68	0,29 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 1/8 10/13/29	EUR	200.000	200.000			98,587830	197.175,66	0,15 %
Anleihen fix		FR001400F711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 3/8 04/13/34	EUR	200.000	200.000			97,861640	195.723,28	0,15 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	200.000	100.000			85,887500	171.775,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	200.000	100.000			91,195630	182.391,26	0,14 %
Anleihen fix		XS2589792220	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/2 02/24/36	EUR	100.000	100.000			98,551630	98.551,63	0,08 %
Anleihen fix		XS2589790018	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 5/8 02/24/43	EUR	100.000	100.000			96,291500	96.291,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	200.000	100.000			89,742940	179.485,88	0,14 %
Anleihen fix		FR0014006IU2	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 11/17/26	EUR	300.000	100.000			90,248940	270.746,82	0,21 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	200.000	100.000			82,716180	165.432,36	0,13 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	200.000	100.000			95,420030	190.840,06	0,15 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	400.000	200.000			95,425840	381.703,36	0,30 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	200.000	100.000			94,642290	189.284,58	0,15 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	200.000	100.000			88,764940	177.529,88	0,14 %
Anleihen fix		XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	EUR	200.000	100.000			83,423020	166.846,04	0,13 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	200.000				88,185660	176.371,32	0,14 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	100.000	100.000			99,713780	99.713,78	0,08 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNXX 0 3/8 11/14/28	EUR	300.000	100.000			84,097590	252.292,77	0,20 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	200.000	100.000			84,577060	169.154,12	0,13 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	100.000				72,511840	72.511,84	0,06 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	100.000				76,982000	76.982,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2484587048	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 2.592 05/25/31	EUR	200.000	200.000			91,708570	183.417,14	0,14 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	200.000	100.000			91,293310	182.586,62	0,14 %
Anleihen fix		XS2264161964	TELIA COMPANY AB TELIAS 0 1/8 11/27/30	EUR	200.000	100.000			75,901690	151.803,38	0,12 %
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	200.000	100.000			83,160090	166.320,18	0,13 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	200.000	200.000			106,847310	213.694,62	0,17 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	200.000	100.000			81,607050	163.214,10	0,13 %
Anleihen fix		XS2438026440	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0 7/8 01/31/28	EUR	100.000				86,073310	86.073,31	0,07 %
Anleihen fix		XS2366407018	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0.8 10/18/30	EUR	200.000	200.000	200.000		81,820420	163.640,84	0,13 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR	200.000	200.000			69,098130	138.196,26	0,11 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	Y EUR	500.000	200.000			95,875000	479.375,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	200.000	100.000			85,590460	171.180,92	0,13 %
Anleihen fix		XS2572989650	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 3/8 01/13/26	EUR	100.000	100.000			99,314650	99.314,65	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR	200.000	100.000			74,991750	149.983,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	200.000	200.000			88,583120	177.166,24	0,14 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	200.000	100.000			79,274870	158.549,74	0,12 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	300.000	100.000			96,144930	288.434,79	0,22 %
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR	130.000	130.000			98,514380	128.068,69	0,10 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	100.000				71,352000	71.352,00	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	100.000				91,532020	91.532,02	0,07 %
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERA V 0.9 04/01/41	EUR	200.000	100.000			66,670340	133.340,68	0,10 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	100.000				97,510960	97.510,96	0,08 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	300.000	200.000	100.000		90,120660	270.361,98	0,21 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR	200.000	200.000			105,869940	211.739,88	0,16 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDG 1 1/2 06/15/29	EUR	300.000	100.000			86,597480	259.792,44	0,20 %
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30	EUR	200.000	200.000	200.000		85,357550	170.715,10	0,13 %
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR	200.000	200.000			98,897000	197.794,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/8 02/12/27	EUR	200.000	100.000			86,033380	172.066,76	0,13 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	300.000	100.000			96,250000	288.750,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2342732562	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3.748 PERP	Y EUR	300.000	100.000			88,116880	264.350,64	0,21 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVV 0 05/18/26	EUR	200.000	100.000			89,346640	178.693,28	0,14 %
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR	100.000				90,411940	90.411,94	0,07 %
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	100.000	100.000			92,980540	92.980,54	0,07 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR	100.000				83,166730	83.166,73	0,06 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	100.000	100.000			99,803000	99.803,00	0,08 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	3.500.000				88,527000	2.839.223,86	2,21 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	2.790.000				96,510000	2.467.359,11	1,92 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	4.900.000				94,505000	4.243.329,06	3,30 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	2.300.000				96,411000	2.031.937,14	1,58 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B78JSG98	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA VALUE UCITS ETF (USD) A-DIS	EUR	14.109	14.109			83,030000	1.171.470,27	0,91 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B74DQ490	ISHARES PLC - ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	EUR	20.580				75,070000	1.544.904,60	1,20 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	1.625		6.195		203,440000	330.590,00	0,26 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1672644330	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - PRECIOUS METALS FUND D3 EUR	EUR	2.028	497			181,780000	368.649,84	0,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986FT65	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	903.666	125.904	101.949		9,570000	8.648.083,62	6,73 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005138828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 09/15/32	EUR	2.300.000	300.000		1,196080	95,841490	2.636.584,06	2,05 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	2.300.000	200.000		1,209900	104,187270	2.899.292,09	2,26 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	3.150.000	100.000	550.000	1,206700	100,465380	3.818.794,58	2,97 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030583	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/33	EUR	1.650.000	700.000		1,148300	101,544480	1.923.958,19	1,50 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013410552	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/29	EUR	1.400.000	550.000		1,152440	99,506460	1.605.453,15	1,25 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	2.500.000	150.000		1,200710	104,071020	3.123.977,86	2,43 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	2.750.000	150.000		1,280000	108,031270	3.802.700,70	2,96 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828Z377	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 01/15/30	USD	2.250.000	1.300.000		1,162500	92,656250	2.220.782,59	1,73 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828WU04	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/24	USD	1.150.000		250.000	1,259630	97,976563	1.300.525,53	1,01 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828S505	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 07/15/26	USD	1.400.000			1,247780	95,992188	1.536.589,25	1,20 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282CEZ05	TSY INFL IX N/B TII 0 5/8 07/15/32	USD	3.550.000	3.550.000		1,029410	94,898438	3.177.837,20	2,47 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										107.813.883,06	83,95 %
Summe Wertpapiervermögen										107.813.883,06	83,95 %
Aktienindex Futures		FESX20230616	EURO STOXX 50 Jun23 VGM3	EUR	227				4.232,000000	566.365,00	0,44 %
Aktienindex Futures		FESX20230616	EURO STOXX 50 Jun23 VGM3	EUR	64				4.232,000000	67.882,02	0,05 %
Aktienindex Futures		FESX20230616	EURO STOXX 50 Jun23 VGM3	EUR	-6				4.232,000000	-14.910,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWN20230616	MSCI Wor NTR Inde Jun23 RSWM3	EUR	24				401,750000	23.820,00	0,02 %
Aktienindex Futures		FSTS20230616	STOXX 600 BAS Jun23 JSM3	EUR	15				587,600000	10.425,00	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20230616	FTSE 100 IDX FUT Jun23 Z M3	GBP	-3				7.624,000000	-6.415,57	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSE20230616	FTSE 100 IDX FUT Jun23 Z M3	GBP	82				7.624,000000	176.289,07	0,14 %
Aktienindex Futures		FSNK20230608	NIKKEI 225 (SGX) Jun23 NIM3 PIT	JPY	-1				27.780,000000	-4.625,18	-0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktienindex Futures		FTSP20230608	TOPIX INDX FUTR Jun23 TPM3 PIT	JPY	51				1.985,000000	-198.917,30	-0,15 %
Aktienindex Futures		FTSP20230608	TOPIX INDX FUTR Jun23 TPM3 PIT	JPY	-19				1.985,000000	-65.381,44	-0,05 %
Aktienindex Futures		FEMI20230616	MSCI EmgMkt Jun23 MESM3	USD	-14				997,900000	-38.229,63	-0,03 %
Aktienindex Futures		FEMI20230616	MSCI EmgMkt Jun23 MESM3	USD	-77				997,900000	-210.221,20	-0,16 %
Aktienindex Futures		FEMI20230616	MSCI EmgMkt Jun23 MESM3	USD	169				997,900000	451.720,62	0,35 %
Aktienindex Futures		FMWE20230616	MSCI Energy Index Jun23 MEWM3	USD	20				435,483000	17.104,37	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20230616	S&P500 EMINI FUT Jun23 ESM3	USD	-2				4.080,000000	-11.729,13	-0,01 %
Anleihenfutures		FCGB20230621	CAN 10YR BOND FUT Jun23 CNM3	CAD	67				125,720000	194.643,46	0,15 %
Anleihenfutures		FGBM20230608	EURO-BOBL FUTURE Jun23 OEM3	EUR	-137				117,580000	-323.320,00	-0,25 %
Anleihenfutures		FGBM20230608	EURO-BOBL FUTURE Jun23 OEM3	EUR	-40				117,580000	-94.400,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBM20230608	EURO-BOBL FUTURE Jun23 OEM3	EUR	-4				117,580000	-9.440,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20230608	Euro-BTP Future Jun23 IKM3	EUR	121				114,560000	286.979,45	0,22 %
Anleihenfutures		FBTP20230608	Euro-BTP Future Jun23 IKM3	EUR	-22				114,560000	-51.040,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-138				135,220000	-531.300,00	-0,41 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	57				135,220000	4.472,68	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-11				135,220000	-42.350,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-1				135,220000	-3.850,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-3				135,220000	-5.168,91	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230608	EURO-BUXL 30Y BND Jun23 UBM3	EUR	-1				139,760000	-6.000,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20230608	Euro-OAT Future Jun23 OATM3	EUR	136				129,570000	443.360,00	0,35 %
Anleihenfutures		FOAT20230608	Euro-OAT Future Jun23 OATM3	EUR	-36				129,570000	-117.360,00	-0,09 %
Anleihenfutures		FGBS20230608	EURO-SCHATZ FUT Jun23 DUM3	EUR	-36				105,650000	-36.540,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20230608	EURO-SCHATZ FUT Jun23 DUM3	EUR	-10				105,650000	-10.150,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FLGR20230628	LONG GILT FUTURE Jun23 G M3	GBP	154				103,390000	435.033,18	0,34 %
Anleihenfutures		FTNU20230621	US 10yr Ultra Fut Jun23 UXYM3 PIT	USD	31				120,593750	101.863,88	0,08 %
Anleihenfutures		FTNU20230621	US 10yr Ultra Fut Jun23 UXYM3 PIT	USD	4				120,593750	12.485,11	0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20230621	US 10yr Ultra Fut Jun23 UXYM3 PIT	USD	-25				120,593750	-82.685,21	-0,06 %
Anleihenfutures		FTN220230630	US 2YR NOTE (CBT) Jun23 TUM3 PIT	USD	-5				103,156250	-9.807,68	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN520230630	US 5YR NOTE (CBT) Jun23 FVM3 PIT	USD	131				109,281250	246.645,34	0,19 %
Anleihenfutures		FTN520230630	US 5YR NOTE (CBT) Jun23 FVM3 PIT	USD	-34				109,281250	-64.258,22	-0,05 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20230616	BCOMIN Ind Mets IJun23 FCIM3	USD	5				159,110000	5.784,39	0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20230616	BCOMIN Ind Mets IJun23 FCIM3	USD	-1				159,110000	-462,75	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20230616	BCOMIN Ind Mets IJun23 FCIM3	USD	91				159,110000	31.394,73	0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20230616	BCOMIN Ind Mets IJun23 FCIM3	USD	-23				159,110000	-32.749,94	-0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20230616	BCOMIN Ind Mets IJun23 FCIM3	USD	25				159,110000	8.624,92	0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20230616	BCOMPE PETROLEUM Jun23 UBOM3	USD	56				167,890000	-35.079,37	-0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20230616	BCOMPE PETROLEUM Jun23 UBOM3	USD	12				167,890000	31.302,41	0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20230616	BCOMPE PETROLEUM Jun23 UBOM3	USD	-63				167,890000	-38.412,90	0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20230616	BCOMPE PETROLEUM Jun23 UBOM3	USD	16				167,890000	-10.022,68	-0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20230616	BCOMPE PETROLEUM Jun23 UBOM3	USD	13				167,890000	33.910,95	0,03 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20230616	BCOMPR PRECIOUS MJun23 UBPM3	USD	152				225,360000	357.011,06	0,28 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20230616	BCOMPR PRECIOUS MJun23 UBPM3	USD	24				225,360000	56.370,16	0,04 %
Währungsfutures		0FCD20230620	C\$ CURRENCY FUT Jun23 CDM3 PIT	USD	9				0,739890	12.527,26	0,01 %
Währungsfutures		0FEC20230616	EURO FX CURR FUT Jun23 ECM3 PIT	USD	-17				1,095800	-58.663,86	-0,05 %
Währungsfutures		0FEC20230616	EURO FX CURR FUT Jun23 ECM3 PIT	USD	-6				1,095800	-20.704,89	-0,02 %
Währungsfutures		FJYP20230616	JPN YEN CURR FUT Jun23 JYM3 PIT	USD	29				0,007620	64.773,66	0,05 %
Rendite Futures		FTCB20230615	AUST 10Y BOND FUT Jun23 XMM3 PIT	AUD	336				96,645000	418.624,00	0,33 %
Rendite Futures		FTCB20230615	AUST 10Y BOND FUT Jun23 XMM3 PIT	AUD	9				96,645000	263,33	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										2.012.643,82	1,57 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT HUF / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	HUF	994.000.000				385,614712	71.552,17	0,06 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	51.500.000				19,957268	90.064,25	0,07 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	9.200.000				11,363660	-31.725,29	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-8.500.000				1,094258	113.056,88	0,09 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	14.500.000				5,649706	49.225,72	0,04 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CLP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CLP	2.202.000.000				864,755761	29.228,30	0,02 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	12.996.000.000				5.119,743234	113.301,09	0,09 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										434.703,11	0,34 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						16.009.029,46	12,47 %
				AUD						474.793,95	0,37 %
				CAD						-7.080,86	-0,01 %
				CHF						371.136,55	0,29 %
				GBP						202.887,01	0,16 %
				JPY						738.374,57	0,57 %
				SEK						189.591,13	0,15 %
				USD						-241.453,45	-0,19 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										17.737.278,36	13,81 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										569.907,61	0,44 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										152,45	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										0,45	0,00 %
Forderung Bestandsprovision										9.944,91	0,01 %
Summe Abgrenzungen										580.005,42	0,45 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-156.682,26	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-156.682,26	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										128.421.831,51	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0SE09	R	Ausschüttung	EUR	145,31	4.776,137
AT0000A1Z3C4	RZ	Ausschüttung	EUR	107,24	27.473,838
AT0000A0SDY6	I	Thesaurierung	EUR	177,35	662,834
AT0000A090H8	S	Thesaurierung	EUR	171,57	251.938,714
AT0000A0SE17	R	Thesaurierung	EUR	162,55	53.723,710
AT0000A1Z3D2	RZ	Thesaurierung	EUR	111,40	88.997,105
AT0000A0SDZ3	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	177,86	191.935,789
AT0000A0SE25	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	160,60	177.919,668
AT0000A1YBX8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,68	656,146

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.03.2023
DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	3.100.000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,627500
Kanadische Dollar	CAD	1,476700
Schweizer Franken	CHF	0,996550
Britische Pfund	GBP	0,881450
Japanische Yen	JPY	144,859200
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
Anleihen fix		AU0000087454	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 12/21/30	AUD		16.290.000
Anleihen fix		XS2463974571	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 03/31/24	EUR	150.000	300.000
Anleihen fix		XS2388141892	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 1 03/21/2082	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2224621420	ADIDAS AG ADSGR 0 5/8 09/10/35	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR		100.000
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A289DC9	BASF SE BASGR 0 1/4 06/05/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2491542457	BASF SE BASGR 3 3/4 06/29/32	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		ES00000123U9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.4 01/31/23	EUR		8.000.000
Anleihen fix		FR001400AJX2	BOUYGUES SA ENFP 2 1/4 06/29/29	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1962554785	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 0 5/8 03/15/24	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		FR0014008MT2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 1/8 02/24/29	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2193666042	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 3/8 06/23/29	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2433244246	E.ON SE EOANGR 0 7/8 10/18/34	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2459544339	EDP FINANCE BV EDPPL 1 7/8 09/21/29	EUR	200.000	300.000
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2306986782	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 1/8 03/01/28	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	EUR		15.400.000
Anleihen fix		XS2101357072	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/4 01/15/28	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2433135543	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 1.475 01/18/31	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	200.000	300.000
Anleihen fix		XS2463961248	LINDE PLC LIN 1 3/8 03/31/31	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2263684776	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 03/03/33	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2350621863	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 06/14/26	EUR	200.000	300.000
Anleihen fix		XS2555198162	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 3/8 11/15/34	EUR	300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2439004412	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 02/08/29	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2177013765	RECKITT BENCKISER TSY NL RKTLN 0 3/4 05/19/30	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A105W3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 3/4 10/20/23	EUR			8.900.000
Anleihen fix		AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.65 04/20/22	EUR			4.000.000
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 1/4 03/11/29	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		XS2170384130	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2478299469	TENNET HOLDING BV TENN 2 3/4 05/17/42	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26	EUR			200.000
Anleihen fix		CH1168499791	UBS GROUP AG UBS 1 03/21/25	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24	EUR		100.000	200.000
Anleihen fix		XS2320759884	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 3/4 03/22/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2152062209	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 3 04/06/25	EUR		100.000	250.000
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR			100.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR			1.600.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282CBF77	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 01/15/31	USD		150.000	2.200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

2,93 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 3.761.765,84 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,53 %

Zum Stichtag 31.03.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.03.2023	Anteil am Fondsvermögen
DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	3.100.000	3.761.765,84	2,93 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2023	Kurswert in Portfoliowährung
DE000SHFM709	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0.2 08/15/39	LISTED	EUR	Anleihen	State of Schleswig-Holstein Germany	aaa	9.100.000	5.605.145,00

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 13.463,93 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 31. März 2023 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 260.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

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		Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen		-
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	4,68
	Ø Wert	7,00
	Höchster Wert	11,27
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		151,96 %

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

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

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

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

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

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

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.

- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

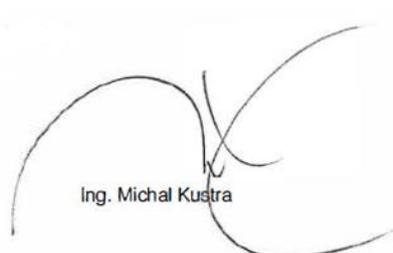
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 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 Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus, 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 Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Im Rahmen der Veranlagung erfolgt die Zuordnung (Allokation) der Vermögenswerte in unterschiedliche globale Assetklassen. Die Umsetzung der entsprechenden Anlagestrategien kann durch den Einsatz von derivativen Instrumenten erfolgen („GlobalAllocation-StrategiesPlus“).

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 100 % des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

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

Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5 % 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 auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragsverwendung 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 1,80 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen] jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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