

# Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.04.2021 – 31.03.2022

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung .....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....	9
Fondsergebnis in EUR .....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	10
C. Ertragsausgleich .....	11
Kapitalmarktbericht .....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2022 .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	20
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	21
Bestätigungsvermerk .....	24
Steuerliche Behandlung .....	27
Fondsbestimmungen .....	28
Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen .....	35
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung) .....	35
Anhang .....	36

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A10071	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (I) A	Ausschüttung	EUR	26.04.2013
AT0000A2E0B6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (S) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2020
AT0000A2SR10	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (R) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SR36	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2021
AT0000A10089	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (I) T	Thesaurierung	EUR	26.04.2013
AT0000A2SR02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (R) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SR28	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A10097	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.04.2013
AT0000A105C5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2013
AT0000A1YC02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### **Rechtlicher Hinweis**

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified für das Rechnungsjahr vom 01.04.2021 bis 31.03.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2022 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	60.867.776,40	83.621.856,95	235.318.709,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A10071) in EUR	94,23	102,03	103,61
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A10071) in EUR	97,06	102,03	103,61
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E0B6) in EUR	-	108,24	108,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E0B6) in EUR	-	108,24	108,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SR10) in EUR	-	-	99,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SR10) in EUR	-	-	99,20
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2SR36) in EUR	-	-	99,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2SR36) in EUR	-	-	99,45
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A10089) in EUR	100,49	109,86	112,66
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A10089) in EUR	103,50	109,86	112,66
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SR02) in EUR	-	-	99,20
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SR02) in EUR	-	-	99,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2SR28) in EUR	-	-	99,44
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2SR28) in EUR	-	-	99,44
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A10097) in EUR	104,33	114,06	116,98
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A10097) in EUR	107,46	114,06	116,98
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A105C5) in EUR	97,61	106,19	108,36
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A105C5) in EUR	100,54	106,19	108,36
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC02) in EUR	99,44	108,72	111,49
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC02) in EUR	99,44	108,72	111,49

	01.06.2021	01.06.2022
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	1,0200	1,0300
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	1,0800	1,0800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	-	0,9900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	-	0,9900
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,2490
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	-	0,1317
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	-	0,1995
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,8059	1,1763
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	-	0,3485
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	-	0,5277
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,8369	1,4797
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,2655	0,8317
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,7998	1,4111

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

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2022
AT0000A10071 (I) A	14.876,186	99.376,417	-28.070,000	86.182,603
AT0000A2E0B6 (S) A	2.207,857	10.152,096	-82,443	12.277,510
AT0000A2SR10 (R) A	-	2.815,489	0,000	2.815,489
AT0000A2SR36 (RZ) A	-	8.782,440	-800,874	7.981,566
AT0000A10089 (I) T	622.406,931	892.695,168	-47.134,000	1.467.968,099
AT0000A2SR02 (R) T	-	30.480,040	-10,000	30.470,040
AT0000A2SR28 (RZ) T	-	167.483,422	-3.806,584	163.676,838
AT0000A10097 (I) VTA	67.577,304	39.376,016	-14.989,912	91.963,408
AT0000A105C5 (R) VTA	54.284,145	237.843,891	-29.374,264	262.753,772
AT0000A1YC02 (RZ) VTA	101,831	405,000	0,000	506,831
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.126.596,156</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A10071)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,03
Ausschüttung am 01.06.2021 (errechneter Wert: EUR 102,62) in Höhe von EUR 1,0200, entspricht 0,009940 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,61
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009940 x 103,61)	104,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,61
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,56</b>
<b>Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E0B6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,24
Ausschüttung am 01.06.2021 (errechneter Wert: EUR 108,68) in Höhe von EUR 1,0800, entspricht 0,009937 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,82
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009937 x 108,82)	109,90
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,66
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>1,53</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SR10)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.10.2021) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,80
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.10.2021) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>-0,80</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2SR36)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.10.2021) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,55
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.10.2021) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>-0,55</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A10089)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	109,86
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	112,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,80
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,55</b>

<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SR02)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.10.2021) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,80
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.10.2021) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>-0,80</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2SR28)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.10.2021) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,56
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.10.2021) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>-0,56</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A10097)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	114,06
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	116,98
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,92
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,56</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A105C5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,19
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,17
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,04</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC02)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,72
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,49
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,77
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>2,55</b>

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

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



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

### Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am 31.03.2021 (761.454,254 Anteile)</b>		<b>83.621.856,95</b>
Ausschüttung am 01.06.2021 (EUR 1,0200 x 39.093,507 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A10071))		-39.875,38
Ausschüttung am 01.06.2021 (EUR 1,0800 x 2.792,558 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E0B6))		-3.015,96
Ausgabe von Anteilen	163.493.255,21	
Rücknahme von Anteilen	-13.591.043,78	
Anteiliger Ertragsausgleich	-484.041,65	149.418.169,78
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>2.321.573,99</b>
<b>Fondsvermögen am 31.03.2022 (2.126.596,156 Anteile)</b>		<b>235.318.709,38</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	1.294.171,78
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-8,39
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	1.272.192,50
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-150.904,78
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	166.539,66
Dividendenergebnis aus Subfonds	17.359,40
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	265.780,40
Inländische Dividenderträge	6.046,49
	<b>2.871.177,06</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-786.703,87
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-80.062,35
Abschlussprüferkosten	-5.781,29
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.000,00
Depotgebühr	-37.569,29
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-9.675,20
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-305,60
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.412,20
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-8.989,94
Researchkosten	-4.345,41
	<b>-936.845,15</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.934.331,91</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Ausschüttungsgleiche Erträge	145.335,50
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.713.290,69
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	11.506.929,94
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-611.154,74
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-12.467.451,12
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>286.950,27</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.221.282,18</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-423.028,77
<b>Veränderung der Dividendenforderungen</b>	39.278,93
	<b>-383.749,84</b>

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	484.041,65
	<b>484.041,65</b>
Fondsergebnis gesamt	<b>2.321.573,99</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 184.662,13 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Die meisten Aktienmärkte präsentierten sich 2021 sehr stark, oftmals mit Wertzuwächsen von 20 % und mehr. Eine markante Ausnahme bildeten etliche Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika. Das 1. Quartal 2022 hielt deutlich schwierigeres Fahrwasser bereit. Sorgen über die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen und die Themen Inflation und Zinsanhebungen belasteten Aktien und Anleihemärkte weltweit. Die ohnehin schon hohen Inflationsraten dürften durch den militärischen Konflikt in der Ukraine sowie Sanktionen und Gegensanktionen weiter angefacht werden. Das und die deutlich veränderte Rhetorik der US-Notenbank sorgten für kräftig anziehende Anleiherenditen und stark rückläufige Anleihekurse. In der Eurozone war diese Bewegung nicht ganz so ausgeprägt wie in den USA, aber dennoch ebenfalls sehr signifikant. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) wird ihre Geldpolitik möglicherweise sehr viel schneller straffen als noch bis vor kurzem erwartet wurde. Ob sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur aber tatsächlich im derzeit eingepreisten Ausmaß tun wird bzw. kann, ist ungewiss. Unternehmensanleihen hoher und niedriger Bonitäten vollzogen den Renditeanstieg weitgehend mit und hinzu kamen steigende Risikoaufschläge. Noch stärker litten etliche Schwellenländeranleihen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung wird in Kürze stark abnehmen oder ganz wegfallen. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend fast das gesamte Jahr 2021 hindurch fort, korrigierten dann etwas und waren zuletzt erneut stark im Aufwind. Der Ölpreis verzeichnet hohe Schwankungen, mit einer insgesamt aber weiterhin klar aufwärts gerichteten Tendenz. Die Preise für Edelmetalle veränderten sich 2021 per Saldo hingegen kaum; sie zogen zuletzt aber auch etwas stärker an. Der US-Dollar legte auch im 1. Quartal weiter zu, nachdem er gegen den Euro im abgelaufenen Jahr bereits um über 7 % gestiegen war. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kauften bzw. kaufen die dortigen Zentralbanken noch immer in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie verstärkt und beschleunigt. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts steigender Inflationsraten heben inzwischen die Notenbanken in etlichen Ländern die Zinsen an. Auch die US-Notenbank hat eine erste Zinsanhebung vorgenommen und eine ganze Reihe weiterer Zinsschritte in diesem Jahr angedeutet. Sie hat zudem ihre Anleihekäufe beendet und könnte ihre Anleihebestände möglicherweise schon bald reduzieren. Offen ist, wie die Notenbanken in den USA, der Eurozone und Japan reagieren werden, falls die Inflationsraten trotz der Zinsanhebungen dauerhaft über ihren Zielwerten verharren. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben sie deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief, aber bei weitem nicht mehr so extrem niedrig wie noch vor einem Jahr. Das Volumen der Anleihen, die negative Nominalrenditen aufweisen, ist drastisch geschrumpft. Die insgesamt weiterhin sehr niedrigen Anleiherenditen stellen gleichwohl nach wie vor eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie unterstützen zugleich weiterhin die Aktienkurse. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in historisch beispiellosem Umfang haben Regierungen und Notenbanken versucht, die volkswirtschaftlichen Verwerfungen der Pandemie abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Die riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken und vermutlich durch weitere Fiskalprogramme gegen den Klimawandel ergänzt bzw. ersetzt werden. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds profitierte im abgelaufenen Berichtszeitraum vor allem von der Wertentwicklung des Aktieneinzelitelsegments sowie der Entwicklung der Rohstoffutures. Innerhalb des Anleihebereichs war insbesondere die hohe Gewichtung bei inflationsgeschützten Anleihen sowie die reduzierte Zinsabhängigkeit des Portfolios von Vorteil. Innerhalb des Berichtszeitraumes erfolgten folgende wesentliche Änderungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds: Zu Sommerbeginn wurden Aktien und auch inflationsgeschützte Anleihen reduziert. Mitte August 2021 haben wir die Gewichtung in australischen Staatsanleihen verringert. Doch im 4. Quartal 2021 und im 1. Quartal 2022 wurde das Zinsrisiko des Fonds wieder etwas angehoben. Des Weiteren war das letzte Halbjahr von der Umschichtung von Assets die bei Inflationsanstiegen profitieren (inflationsgeschützte Anleihen, Rohstoffutures) in Richtung Aktien geprägt. Durch die kürzerfristig orientierten aktiven Strategien schwankte die Gesamtaktienquote des Fonds zwischen ca. 9 % und 17 %. Im Durchschnitt lag die Aktienquote bei rund 13,5 %. Das Aktiensegment des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified konnte sich absolut positiv entwickeln. Die besten Ergebnisse auf Einzeltitlebene erzielte das Segment unter anderem mit dem österreichischen Elektrizitätsversorgungsunternehmen Verbund AG, dem dänischen Gesundheitsunternehmen Novo Nordisk und dem französischen Beratungs- und Dienstleistungsunternehmen mit Schwerpunkten auf Informationstechnik und Spitzentechnologie Capgemini. Schwächere Wertentwicklungen in der Einzeltitleselektion wurden unter anderem beim schwedischen Spezialisten für Cloud-Kommunikationsplattformen Sinch und bei dem französischen Unternehmen im Bereich der Pflege und Rehabilitation Orpea verzeichnet. Die Position in Orpea wurde im Februar 2022 verkauft und des Weiteren wurde in der Berichtsperiode der im Segment enthaltene französische Umweltkonzern Suez vom Mitbewerber Veolia übernommen. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden der schwedische Spezialist für Cloud-Kommunikationsplattformen Sinch, der weltweit größte Anbieter von Catering-Dienstleistungen Compass, das weltweit agierende Unternehmen im Bereich Geschmack und Ernährung sowie Anbieter von Lebensmittel die Kerry Group oder auch das Rückversicherungsunternehmen Hannover Re. Die Sektor- und Ländergewichtung ergab sich aus dem Bottom-up Ansatz. Das Segment investiert in Unternehmen mit einer hohen Nachhaltigkeitsbewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung und dabei wird auch auf die finanzielle Qualität geachtet.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CHF	2.316.555,69	0,98 %
Aktien		DKK	3.304.948,49	1,40 %
Aktien		EUR	16.703.816,76	7,10 %
Aktien		GBP	3.859.685,26	1,64 %
Aktien		JPY	4.601.288,54	1,96 %
Aktien		NOK	2.342.824,65	1,00 %
Aktien		SEK	1.492.711,32	0,63 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>34.621.830,71</b>	<b>14,71 %</b>
Anleihen fix		AUD	31.445.560,46	13,36 %
Anleihen fix		CAD	27.053.140,92	11,50 %
Anleihen fix		EUR	20.345.428,00	8,65 %
Anleihen fix		GBP	6.471.518,08	2,75 %
Anleihen fix		NOK	4.579.504,28	1,95 %
Anleihen fix		USD	25.217.580,85	10,72 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>115.112.732,59</b>	<b>48,92 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	22.773.295,16	9,68 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>22.773.295,16</b>	<b>9,68 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	36.919.947,72	15,69 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>36.919.947,72</b>	<b>15,69 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>209.427.806,18</b>	<b>89,00 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			1.359.548,81	0,58 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			501.745,94	0,21 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>1.861.294,75</b>	<b>0,79 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			24.761.706,07	10,52 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-1.405.281,74	-0,60 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>23.356.424,33</b>	<b>9,93 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			761.752,52	0,32 %
Dividendenforderungen			59.946,50	0,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>821.699,02</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-148.514,90	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-148.514,90</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>235.318.709,38</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	1.345	749			578,200000	755.248,13	0,32 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	2.148	1.086			370,800000	773.505,29	0,33 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	300	186			2.704,000000	787.802,27	0,33 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	6.060	3.731			1.007,500000	820.873,25	0,35 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	8.435	4.051	291		755,700000	857.023,90	0,36 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	13.834	7.960			458,000000	851.866,76	0,36 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	28.699	30.625	1.926		200,900000	775.184,58	0,33 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	26.795	25.070			29,640000	794.203,80	0,34 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	9.765	5.623			78,980000	771.239,70	0,33 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.361	656	340		622,200000	846.814,20	0,36 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	4.223	1.577	428		200,300000	845.866,90	0,36 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	14.698	14.698			54,760000	804.862,48	0,34 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	4.857	2.519			170,880000	829.964,16	0,35 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	5.010	5.010			153,700000	770.037,00	0,33 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	11.493	8.146			61,360000	705.210,48	0,30 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	12.211	7.060	237		66,480000	811.787,28	0,34 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYG	EUR	7.637	7.637			101,650000	776.301,05	0,33 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	252.440	138.652			3,137000	791.904,28	0,34 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	4.283	1.639			192,400000	824.049,20	0,35 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	6.551	3.619	224		123,250000	807.410,75	0,34 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	3.119	1.805			244,200000	761.659,80	0,32 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REN	EUR	29.325	14.238			28,060000	822.859,50	0,35 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	7.421	5.020			102,060000	757.387,26	0,32 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	5.226	2.624	415		152,680000	797.905,68	0,34 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	20.962	13.319			39,660000	831.352,92	0,35 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	12.268	9.842			68,490000	840.235,32	0,36 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	8.072	2.437	1.719		93,350000	753.521,20	0,32 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	27.370	22.926			27,740000	759.243,80	0,32 %
Aktien		GB00B0744B38	BUNZL PLC BNZL	GBP	22.438	8.259			29,570000	782.927,21	0,33 %
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP	37.441	37.441			16,730000	739.144,41	0,31 %
Aktien		GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC CRDA	GBP	9.067	3.979	51		79,060000	845.875,30	0,36 %



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	32.836	23.285			18,725000	725.534,37	0,31 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	55.621	32.718			11,674000	766.203,97	0,33 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	51.400	31.200			1.953,500000	737.095,94	0,31 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	13.960	7.600	1.400		7.941,000000	813.782,04	0,35 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	12.800	8.300	500		8.418,000000	790.981,60	0,34 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	56.160	34.100			1.821,000000	750.731,32	0,32 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	24.600	16.200			4.128,000000	745.456,46	0,32 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	11.500	7.000	300		9.041,000000	763.241,18	0,32 %
Aktien		NO0010657505	BORREGAARD ASA BRG	NOK	40.838	24.811			180,200000	768.966,31	0,33 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	51.955	51.955			134,500000	730.193,05	0,31 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	17.831	9.901	1.990		452,800000	843.665,29	0,36 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	34.187	25.157			223,100000	738.425,17	0,31 %
Aktien		SE0016101844	SINCH AB SINCH	SEK	105.397	105.397			73,920000	754.286,15	0,32 %
Anleihen fix		AU3SG0001571	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 3 02/20/30	AUD	15.700.000	15.700.000			99,621000	10.542.260,04	4,48 %
Anleihen fix		AU000XQLQAB5	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 3 1/4 07/21/28	AUD	15.500.000	13.900.000			101,684000	10.623.496,90	4,51 %
Anleihen fix		AU3SG0001175	TREASURY CORP VICTORIA TCV 4 1/4 12/20/32	AUD	13.950.000	12.300.000			109,327000	10.279.803,52	4,37 %
Anleihen fix		CA135087E679	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 1/2 06/01/26	CAD	2.550.000				96,502670	1.770.436,41	0,75 %
Anleihen fix		CA135087K379	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 1/4 06/01/30	CAD	12.200.000	12.200.000			91,423165	8.024.480,11	3,41 %
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD	10.000.000	10.000.000			95,496000	6.870.462,97	2,92 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	15.100.000	15.100.000			95,619000	10.387.761,43	4,41 %
Anleihen fix		ES00000123U9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.4 01/31/23	EUR	11.000.000	11.000.000			104,845000	11.532.950,00	4,90 %
Anleihen fix		AT0000A1XM92	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 09/20/22	EUR	7.300.000	7.300.000			100,151000	7.311.023,00	3,11 %
Anleihen fix		AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.65 04/20/22	EUR	1.500.000	1.500.000			100,097000	1.501.455,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1222743061	TRANSPORT FOR LONDON TRANLN 2 1/8 04/24/25	GBP	5.550.000	4.500.000			98,816000	6.471.518,08	2,75 %
Anleihen fix		NO0010646813	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23	NOK	43.700.000	24.000.000			100,288000	4.579.504,28	1,95 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	2.300.000	700.000			99,008000	2.039.665,01	0,87 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	3.700.000	2.300.000			103,470000	3.429.074,30	1,46 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	7.650.000	4.500.000			99,167000	6.794.997,98	2,89 %
Anleihen fix		US45905URL07	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 03/03/25	USD	2.960.000	400.000			98,805000	2.619.578,13	1,11 %
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD	1.950.000	300.000			98,644000	1.722.923,55	0,73 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	9.738.000	6.900.000			98,728000	8.611.341,88	3,66 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (I) T	EUR	41.944	24.458			132,490000	5.557.160,56	2,36 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	1.317.808	891.825	32.000		12,300000	16.209.038,40	6,89 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ALQ3	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-SHORTTERM (I) T	EUR	9.995	9.995			100,760000	1.007.096,20	0,43 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	11.750.000	15.100.000	8.500.000	1,112280	123,482370	16.138.269,03	6,86 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	3.900.000	1.600.000		1,139780	106,573290	4.737.334,07	2,01 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	12.850.000	11.850.000	13.800.000	1,109340	112,552250	16.044.344,62	6,82 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>209.427.806,18</b>	<b>89,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>209.427.806,18</b>	<b>89,00 %</b>
Aktienindex Futures		FESX20220617	EURO STOXX 50 Jun22 VGM2	EUR	-87				3.863,000000	-205.102,50	-0,09 %
Aktienindex Futures		FEM120220617	MSCI EmgMkt Jun22 MESM2	USD	-1				1.142,600000	-5.499,57	-0,00 %
Anleihen futures		FGBM20220608	EURO-BOBL FUTURE Jun22 OEM2	EUR	-65				128,100000	332.147,08	0,14 %
Anleihen futures		FGBL20220608	EURO-BUND FUTURE Jun22 RXM2	EUR	-32				157,160000	318.080,00	0,14 %
Anleihen futures		FGBL20220608	EURO-BUND FUTURE Jun22 RXM2	EUR	-107				157,160000	540.824,55	0,23 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20220617	BCOMEN Energy XL Jun22 XLBM2	USD	56				46,540000	283.177,62	0,12 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20220617	BCOMIN Ind Mets Jun22 FCIM2	USD	59				212,670000	-133.856,51	-0,06 %

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
Rohstoffindex Futures		FCPR20220617	BCOMPR PRECIOUS Jun22 UBPM2	USD	93				232,000000	-2.409,24	-0,00 %
Währungsfutures		FEBP20220613	EURO/GBP FUTURE Jun22 RPM2 PIT	GBP	6				0,849950	6.947,31	0,00 %
Währungsfutures		FEBP20220613	EURO/GBP FUTURE Jun22 RPM2 PIT	GBP	36				0,849950	41.683,88	0,02 %
Währungsfutures		FEBP20220613	EURO/GBP FUTURE Jun22 RPM2 PIT	GBP	31				0,849950	35.894,45	0,02 %
Währungsfutures		FEBP20220613	EURO/GBP FUTURE Jun22 RPM2 PIT	GBP	1				0,849950	1.157,88	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20220613	EURO/JPY FUTURE Jun22 RYM2	JPY	30				136,317090	237.213,49	0,10 %
Währungsfutures		FAUD20220613	AUDUSD Crncy Fut Jun22 ADM2 PIT	USD	-484				0,753100	-678.020,51	-0,29 %
Währungsfutures		0FCD20220614	C\$ CURRENCY FUT Jun22 CDM2 PIT	USD	-389				0,802950	-662.705,90	-0,28 %
Währungsfutures		0FEC20220613	EURO FX CURR FUT Jun22 ECM2 PIT	USD	651				1,119560	1.250.016,79	0,53 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>1.359.548,81</b>	<b>0,58 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	64.300.000				22,353722	95.294,18	0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	42.400.000				16,994023	-151.522,13	-0,06 %
FX NDF			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	16.400.000				5,394103	287.854,93	0,12 %
FX NDF			Forward / BOUGHT CLP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CLP	2.530.000.000				887,010816	106.473,24	0,05 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	12.286.000.000				4,203,933088	163.645,71	0,07 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>501.745,94</b>	<b>0,21 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						24.761.706,07	10,52 %
				AUD						612,16	0,00 %
				CAD						132,06	0,00 %
				CHF						13.742,31	0,01 %
				GBP						-134.549,40	-0,06 %
				JPY						-291.770,66	-0,12 %
				MXN						31.301,72	0,01 %
				RUB						1.087,68	0,00 %
				TRY						10.719,36	0,00 %
				USD						-1.073.418,00	-0,46 %
				ZAR						36.861,03	0,02 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>23.356.424,33</b>	<b>9,93 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										761.752,52	0,32 %
Dividendenforderungen										59.946,50	0,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>821.699,02</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-148.514,90	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-148.514,90</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>235.318.709,38</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A10071	I	Ausschüttung	EUR	103,61	86.182,603
AT0000A2E0B6	S	Ausschüttung	EUR	108,82	12.277,510
AT0000A2SR10	R	Ausschüttung	EUR	99,20	2.815,489
AT0000A2SR36	RZ	Ausschüttung	EUR	99,45	7.981,566
AT0000A10089	I	Thesaurierung	EUR	112,66	1.467.968,099
AT0000A2SR02	R	Thesaurierung	EUR	99,20	30.470,040
AT0000A2SR28	RZ	Thesaurierung	EUR	99,44	163.676,838
AT0000A10097	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	116,98	91.963,408
AT0000A105C5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,36	262.753,772
AT0000A1YC02	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	111,49	506,831

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Australische Dollar	AUD	1,483600
Kanadische Dollar	CAD	1,389950
Schweizer Franken	CHF	1,029700
Dänische Krone	DKK	7,437750
Britische Pfund	GBP	0,847450
Japanische Yen	JPY	136,223650
Mexikanische Pesos	MXN	22,155400
Norwegische Krone	NOK	9,570000
Russische Rubel	RUB	94,340100
Schwedische Kronen	SEK	10,328900
Türkische Lire	TRY	16,351550
Amerikanische Dollar	USD	1,116450
Südafrikanische Rand	ZAR	16,135500

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK		3.259
Aktien		BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV ABI	EUR		6.190
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR		68.677
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	5.367	8.003
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	1.093	25.683
Aktien		GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC WTB	GBP		1.315
Anleihen fix		AU3TB0000135	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 4 3/4 04/21/27	AUD	2.400.000	4.400.000
Anleihen fix		AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21	EUR		1.500.000
Bezugsrechte		FR0014002ZS9	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 1891412D	EUR	2.338	2.338
Bezugsrechte		NL0015000CL2	RELX PLC ANRECHTE	GBP	15.087	15.087
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	4.234	4.234

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

## Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

## 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 Ausfallsrisiko 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 2022 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 520.000,00 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

Vereinfachter Ansatz

---

**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>28.322.787,43</b>
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>14.216.725,13</b>

- 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 25.11.2021 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 17.08.2021 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 2022

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



Mag. Rainer Schnabl



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

# Bestätigungsvermerk

## Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, 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 2022 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 2022

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](http://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](http://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified, 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 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)<sup>1</sup> ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente veranlagt wird. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt.

Die unmittelbar oder mittelbar über Anteile an Investmentfonds gehaltenen Veranlagungen in Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, corporate bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit sonstigen Vermögenswerten im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG bis zu 70 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt 30 vH des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

---

<sup>1</sup> Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 vH des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 vH Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 vH des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

### **Wertpapiere**

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

### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Schuldverschreibungen, die von Deutschland, Frankreich, Italien, dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen direkt oder indirekt über Veranlagungen in Investmentfonds zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

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

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

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

## **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KESSt-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

Jedenfalls ist ab 1. 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden 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 depoführenden Kreditinstituts auszuführen.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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



## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>2</sup>

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

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

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

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

#### HINWEIS

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

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

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

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |      |              |  |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                 |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires                                     |
| 3.3. | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                        |
| 3.4. | Chile:       | Santiago   |
| 3.5. | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                          |
| 3.7. | Indien:      | Mumbai   |
| 3.8. | Indonesien:  | Jakarta  |

<sup>2</sup> 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.

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

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

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Der Fonds berücksichtigt im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG, kurz für Environment, Social, Governance, verwirklicht. Dadurch wird die Nachhaltigkeit auf breiter Basis gefördert.

Im Detail siehe Abschnitt II / Punkt 13.1 des Prospekts.

### **Verpflichtende Angaben gemäß Art. 6 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung):**

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

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### **Messung durch Raiffeisen-ESG-Score**

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Research-quellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Score‘. Der Raiffeisen-ESG-Score wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche. Raiffeisen-ESG-Score zum Ende des Rechnungsjahres: 73,4

## 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