

Raiffeisen-Mehrwert 2024 II

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.11.2022 – 31.10.2023

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	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	9
Kapitalmarktbericht	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	18
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	19
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung	25
Fondsbestimmungen	26
Anhang	32

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A23QK2	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (I) A	Ausschüttung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QF2	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (R) A	Ausschüttung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QJ4	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (I) T	Thesaurierung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QC9	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (R) T	Thesaurierung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QD7	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	13.11.2018
AT0000A23QE5	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	13.11.2018

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	25.10.2024
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % R-Tranche (EUR): 0,360 %
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-Mehrwert 2024 II für das Rechnungsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	54.483.231,09	41.188.231,01	40.169.938,37
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A23QK2) in EUR	107,45	97,40	100,55
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A23QK2) in EUR	110,67	100,32	103,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A23QF2) in EUR	107,72	97,44	100,38
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A23QF2) in EUR	110,95	100,36	103,39
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QJ4) in EUR	108,81	99,22	103,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QJ4) in EUR	112,07	102,20	106,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QC9) in EUR	108,28	98,58	102,19
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QC9) in EUR	111,53	101,54	105,26
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QD7) in EUR	110,00	100,88	105,47
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QD7) in EUR	113,30	103,91	108,63
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QE5) in EUR	109,32	100,04	104,37
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QE5) in EUR	112,60	103,04	107,50
		15.12.2022	15.12.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,2500	1,2500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,2500	1,2500
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,7091	0,4143
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,6459	0,3534
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		1,9777	1,0838
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,8102	0,9233
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		2,7247	1,5323
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,4868	1,3027

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 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2023
AT0000A23QK2 (I) A	357.320,000	0,000	-23.740,000	333.580,000
AT0000A23QF2 (R) A	138,207	151,980	0,000	290,187
AT0000A23QJ4 (I) T	10.000,000	0,000	0,000	10.000,000
AT0000A23QC9 (R) T	963,000	0,000	0,000	963,000
AT0000A23QD7 (I) VTA	40.000,000	0,000	0,000	40.000,000
AT0000A23QE5 (R) VTA	12.470,462	0,000	-483,557	11.986,905
Gesamt umlaufende Anteile				396.820,092

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A23QK2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,40
Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 98,47) in Höhe von EUR 1,2500, entspricht 0,012694 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,55
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012694 x 100,55)	101,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,54
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A23QF2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,44
Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 98,49) in Höhe von EUR 1,2500, entspricht 0,012692 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,38
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012692 x 100,38)	101,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,32
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QJ4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,22
Auszahlung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 100,88) in Höhe von EUR 0,7091, entspricht 0,007029 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,00
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,007029 x 103,00)	103,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,54
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QC9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,58
Auszahlung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 100,26) in Höhe von EUR 0,6459, entspricht 0,006442 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,19
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,006442 x 102,19)	102,85
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,33
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QD7)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,88
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,47
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,55

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QE5)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,04
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,33

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.10.2022 (420.891,669 Anteile)	41.188.231,01
Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,2500 x 357.320,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A23QK2))	-446.650,00
Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,2500 x 138,207 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A23QF2))	-172,76
Auszahlung am 15.12.2022 (EUR 0,7091 x 10.000,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QJ4))	-7.091,00
Auszahlung am 15.12.2022 (EUR 0,6459 x 963,000 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QC9))	-622,00
Ausgabe von Anteilen	15.132,40
Rücknahme von Anteilen	-2.435.249,90
Anteiliger Ertragsausgleich	35.108,48
Fondsergebnis gesamt	1.821.252,14
Fondsvermögen am 31.10.2023 (396.820,092 Anteile)	40.169.938,37

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	1.019.985,36
Rücknahmegebühr	508,63
Zustimmungsgebühr (consent payment)	1.425,00
	1.021.918,99
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-77.770,43
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-10.792,62
Abschlussprüferkosten	-3.680,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-700,00
Depotgebühr	-10.254,34
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-3.760,60
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-834,94
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-6.070,34
	-113.863,27
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	908.055,72
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	67.853,57
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-359.072,64
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-291.219,07
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	616.836,65

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	1.239.523,97
	1.239.523,97

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-35.108,48
	-35.108,48

Fondsergebnis gesamt **1.821.252,14**

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 1.568,37 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen erholten sich die meisten Aktienmärkte im ersten Halbjahr kräftig. In den letzten Monaten korrigierten die Kurse aber vielfach wieder nach unten. Bei den Schwellenländer-Aktienmärkten ist das Bild gemischt, mit steigenden, aber auch stagnierenden oder weiter nachgebenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien liegen neuerlich im Minus für das heurige Jahr und sie bremsen damit auch stark die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Aktienindizes. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinauf, 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. Die Zinsanhebungszyklen scheinen in den meisten entwickelten Märkten aber unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Im Zuge dessen setzten heuer zögerliche Erholungen auf den Anleihemärkten ein. Zuletzt kam es jedoch zu neuerlichen kräftigen Renditeanstiegen in den USA und Europa. Diese wurden aber nicht mehr von steigenden Inflationserwartungen getrieben. Vielmehr richteten sich die Marktteilnehmer:innen jetzt drauf ein, dass die Anleiherenditen und Leitzinsen für längere Zeit als ursprünglich gedacht auf höheren Niveaus verharren könnten. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die allermeisten Staatsanleihen haben ihre zwischenzeitlichen Wertzuwächse wieder abgegeben. Hingegen bescherten vor allem die riskanteren Anleiheklassen ihren Investor:innen bislang noch recht gute positive Erträge (vor allem Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten). Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Mit der Ausnahme Japans ist diese Unterstützung inzwischen weggefallen und hat sich meist ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren 2022 zunächst stark im Aufwind, gaben im weiteren Jahresverlauf aber wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle unter größeren Schwankungen weiter zurück. Edelmetalle notieren gegenüber dem Jahreswechsel hingegen leicht im Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stechen heuer vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Der US-Dollar hingegen hat seine zwischenzeitlichen leichten Kursverluste gegenüber dem Euro wieder aufgeholt und liegt jetzt sogar minimal im Plus. 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 oder erneut zu hoch sein sollten. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch verschärfte geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei vielen Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war geprägt von restriktiver Notenbankpolitik im Umfeld weiterhin hoher Inflation. Die Europäische Zentralbank (EZB) hob den Leitzins in der Berichtsperiode in 6 Schritten um insgesamt 2 % an und begann den Abbau ihres Staatsanleihebestandes. Infolge war eine substantielle Verflachung der Zinskurve zu beobachten, die in einer inversen Zinslandschaft mündete. Unternehmensanleihen konnten sich dem steigenden Renditetrend recht gut widersetzen. Gaspreisrückgänge, stabiles Wachstum und robuste Kreditkennzahlen milderten die Konjunktursorgen, während überdurchschnittliche Risikoaufschläge eine konstruktive Einschätzung rechtfertigten. Infolge verzeichneten Unternehmensanleihen deutliche Rückgänge der Kreditrisikoprämien. Der restriktive Kurs der Notenbanken bedingte im März 2023 eine Negativauslese in der Bankenlandschaft und führte zum Kollaps einzelner US-Privatbanken, sowie in Europa zur Credit Suisse-Übernahme durch die UBS. Infolge der Turbulenzen im Bankensektor waren temporär substantielle Marktverwerfungen zu beobachten, die auch Unternehmensanleihen in ihren Bann zogen. Jedoch konnten sich europäische Kreditmärkte bereits gegen Ende März 2023 im Zuge vertrauensbildender Maßnahmen der Notenbanken und Aufsichtsbehörden erholen. Insbesondere die Beimischung in High Yield-Titel konnte seitdem deutlich zulegen. Niedrigere Kreditqualitäten erfreuten sich dank des höheren Zinsertrags wiederkehrenden Investoreninteresses und profitierten überdurchschnittlich im Umfeld rückläufiger Kapitalmarktvolatilität. Im Fonds wurden in der Berichtsperiode laufend vorzeitige Tilgungen bzw. Anleiherückkäufe verzeichnet. Reinvestitionen von Tilgungs- und Verkaufserlösen wurden zur Renditeoptimierung im Einklang mit der strategischen Ausrichtung genutzt. Im März 2023 wurde die Position in Senior-Anleihen der Credit Suisse Group Zuge des Risikomanagements reduziert. Trotz solider Kapital- und Liquiditätskennzahlen erschien das Geschäftsmodell der Bank irreparabel beschädigt und ein Zusammenschluss mit einem stärkeren Institut unausweichlich. Da temporär aber auch eine Resolution inklusive Schuldenschnitt für Anleihen der Holding nicht auszuschließen war, wurde das Risiko im Zuge eines Teilverkaufs reduziert. Infolge der erfolgten Übernahme durch die UBS erholte sich der Restbestand in Credit Suisse-Papieren wieder. Außerdem wurde im Juni 2023 eine Position in Anleihen des Bergbauunternehmens Anglo American aufgrund seiner Kohleabbau-Aktivitäten im Rahmen eines unternehmensweiten Ausschlusses verkauft. Die strategische Ausrichtung des Fonds blieb von den Transaktionen aber weitgehend unberührt. Die durchschnittliche Portfolioduration ist bereits unter 1,5 Jahre gesunken und spiegelt die niedrige Zinssensitivität des Fonds wider.

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	37.564.520,10	93,51 %
Summe Anleihen fix			37.564.520,10	93,51 %
Anleihen variabel		EUR	1.701.075,00	4,23 %
Summe Anleihen variabel			1.701.075,00	4,23 %
Summe Wertpapiervermögen			39.265.595,10	97,75 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			465.094,64	1,16 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			465.094,64	1,16 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			454.481,30	1,13 %
Summe Abgrenzungen			454.481,30	1,13 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-15.232,66	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-15.232,66	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			40.169.938,37	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	100.000				93,968580	93.968,58	0,23 %
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR	150.000				96,782000	145.173,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1468662801	ADIANT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24	EUR	120.000			0,149453	97,965000	17.569,42	0,04 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	340.000				96,747680	328.942,11	0,82 %
Anleihen fix		XS1909193150	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/2 11/15/23	EUR	150.000	250.000	100.000		99,815000	149.722,50	0,37 %
Anleihen fix		XS2102489353	ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25	EUR	100.000	100.000			96,338000	96.338,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	320.000				94,779360	303.293,95	0,76 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				92,016000	92.016,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0013378452	ATOS SE ATOFP 1 3/4 05/07/25	EUR	500.000				67,348000	336.740,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	390.000				98,475000	384.052,50	0,96 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	600.000				96,240950	577.445,70	1,44 %
Anleihen fix		XS2550897651	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3.05 10/31/24	EUR	200.000	200.000			99,074170	198.148,34	0,49 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	300.000				94,581610	283.744,83	0,71 %
Anleihen fix		FR001400F6V1	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 3 7/8 01/19/26	EUR	100.000	100.000			99,128780	99.128,78	0,25 %
Anleihen fix		XS0909359332	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/4 03/25/25	EUR	190.000		100.000		97,997280	186.194,83	0,46 %
Anleihen fix		XS2093880735	BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25	EUR	200.000				95,654420	191.308,84	0,48 %
Anleihen fix		FR0013299641	BNP PARIBAS CARDIF BNP 1 11/29/24	EUR	600.000				95,999330	575.995,98	1,43 %
Anleihen fix		PTBSS10M0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 1 7/8 04/30/25	EUR	300.000				96,573000	289.719,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1377679961	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 3/4 03/10/26	EUR	200.000	200.000			94,993220	189.986,44	0,47 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000				89,160000	356.640,00	0,89 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	100.000				0,940000	940,00	0,00 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	250.000				96,223000	240.557,50	0,60 %
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	300.000				97,672000	293.016,00	0,73 %
Anleihen fix		XS0502286908	CEZ AS CEZCP 4 7/8 04/16/25	EUR	250.000				100,509500	251.273,75	0,63 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKFIN 1 12/12/24	EUR	200.000	200.000			95,349690	190.699,38	0,47 %
Anleihen fix		XS1173792059	CITIGROUP INC C 1 3/4 01/28/25	EUR	600.000				97,039170	582.235,02	1,45 %
Anleihen fix		XS1806124753	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 1 1/4 04/13/25	EUR	300.000				95,367790	286.103,37	0,71 %
Anleihen fix		XS1678966935	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 09/12/25	EUR	620.000				96,120200	595.945,24	1,48 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	150.000				94,097840	141.146,76	0,35 %
Anleihen fix		DE000C240LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	560.000				96,852000	542.371,20	1,35 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	190.000				96,755000	183.834,50	0,46 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	100.000	100.000			96,832480	96.832,48	0,24 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	180.000				89,991000	161.983,80	0,40 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	660.000	470.000			95,501000	630.306,60	1,57 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	100.000				63,212000	63.212,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000DB7XJJ2	DEUTSCHE BANK AG DB 2 3/4 02/17/25	EUR	190.000				97,496750	185.243,83	0,46 %
Anleihen fix		XS2296201424	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 7/8 02/11/25	EUR	100.000				97,013000	97.013,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	500.000				92,731000	463.655,00	1,15 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR	190.000				97,403000	185.065,70	0,46 %
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR	140.000				96,432370	135.005,32	0,34 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR	100.000				98,627000	98.627,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	400.000				95,579000	382.316,00	0,95 %
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	200.000				90,154260	180.308,52	0,45 %
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR	300.000				97,596000	292.788,00	0,73 %
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR	600.000				96,190870	577.145,22	1,44 %
Anleihen fix		XS1767930586	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.355 02/07/25	EUR	200.000				95,035000	190.070,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	200.000				93,878000	187.756,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR	500.000				94,132170	470.660,85	1,17 %
Anleihen fix		XS1785467751	FORVIA SE EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	190.000				96,199000	182.778,10	0,46 %
Anleihen fix		XS1963830002	FORVIA SE EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	100.000				93,663000	93.663,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR	200.000				98,195000	196.390,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1911645049	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2.949 01/24/24	EUR	200.000				82,350000	164.700,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1792505866	GENERAL MOTORS FINL CO GM 1.694 03/26/25	EUR	320.000				96,417690	308.536,61	0,77 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	200.000				95,207000	190.414,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	630.000				96,652590	608.911,32	1,52 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	200.000				95,602000	191.204,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 3/8 04/30/26	EUR	100.000				80,454000	80.454,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000				93,658990	93.658,99	0,23 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	310.000				96,418640	298.897,78	0,74 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	150.000	150.000			93,201000	139.801,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIQ ENERGY FINANCE ELPEGA 2 10/04/24	EUR	100.000				96,451000	96.451,00	0,24 %
Anleihen fix		XS11111108673	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 2 1/4 03/24/25	EUR	300.000				97,100300	291.300,90	0,73 %
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25	EUR	570.000				97,468030	555.567,77	1,38 %
Anleihen fix		XS1395182683	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 4 1/4 04/01/25	EUR	170.000				98,607000	167.631,90	0,42 %
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR	200.000				95,166000	190.332,00	0,47 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	300.000				92,111000	276.333,00	0,69 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	210.000				93,938000	197.269,80	0,49 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	200.000				93,018840	186.037,68	0,46 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	150.000				95,957790	143.936,69	0,36 %
Anleihen fix		XS2063268754	INT DISTRIBUTIONS SERV IDSLN 1 1/4 10/08/26	EUR	100.000				90,844900	90.844,90	0,23 %
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24	EUR	190.000			0,373419	99,576000	70.648,78	0,18 %
Anleihen fix		XS2179037697	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 05/26/25	EUR	250.000				96,650500	241.626,25	0,60 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	200.000				95,042000	190.084,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR	250.000	250.000		0,521111	95,627000	124.580,73	0,31 %
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR	600.000				93,985420	563.912,52	1,40 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	100.000				96,786000	96.786,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	200.000				94,086980	188.173,96	0,47 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	250.000				96,059150	240.147,88	0,60 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	100.000				95,757840	95.757,84	0,24 %
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR	700.000	300.000			96,216930	673.518,51	1,68 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	190.000			0,727273	95,599000	132.100,44	0,33 %

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		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	300.000	300.000			95,238070	285.714,21	0,71 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR	200.000				89,975000	179.950,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	200.000				77,760000	155.520,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1395004408	LKQ ITALIA BONDCO DI LKQ LKQ 3 7/8 04/01/24	EUR	180.000				99,504000	179.107,20	0,45 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	270.000				96,118130	259.518,95	0,65 %
Anleihen fix		XS1590067432	LOXAM SAS LOXAM 6 04/15/25	EUR	180.000			0,499094	98,607000	88.585,53	0,22 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR	100.000				98,591000	98.591,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2535307743	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 2 5/8 10/15/25	EUR	150.000				97,407090	146.110,64	0,36 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	320.000				95,512670	305.640,54	0,76 %
Anleihen fix		XS1564337993	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 7/8 02/28/25	EUR	600.000				96,549230	579.295,38	1,44 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	620.000				97,886000	606.893,20	1,51 %
Anleihen fix		XS1180256528	MORGAN STANLEY MS 1 3/4 01/30/25	EUR	200.000				96,851890	193.703,78	0,48 %
Anleihen fix		XS1523028436	MPT OPER PARTNERSP/FINL MPW 3.325 03/24/25	EUR	180.000				89,252000	160.653,60	0,40 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	180.000				97,002000	174.603,60	0,43 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	250.000				90,935000	227.337,50	0,57 %
Anleihen fix		XS2228683277	NISSAN MOTOR CO NSANY 2.652 03/17/26	EUR	200.000				95,237400	190.474,80	0,47 %
Anleihen fix		XS2676816940	NORDEA BANK AB NDAFH 4 3/8 09/06/26	EUR	300.000	300.000			99,910290	299.730,87	0,75 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	240.000				95,495010	229.188,02	0,57 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	100.000				92,468180	92.468,18	0,23 %
Anleihen fix		XS2530506752	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 2 7/8 12/15/25	EUR	200.000				97,713870	195.427,74	0,49 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR	200.000				96,864510	193.729,02	0,48 %
Anleihen fix		FR0010804500	ORANO SA ORANOF 4 7/8 09/23/24	EUR	100.000				100,443000	100.443,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	400.000	400.000			98,942190	395.768,76	0,99 %
Anleihen fix		XS1794209459	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 03/31/25	EUR	190.000				98,251000	186.676,90	0,46 %
Anleihen fix		XS0982711714	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 4 3/4 01/14/25	EUR	100.000				99,768000	99.768,00	0,25 %
Anleihen fix		XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/2 02/24/25	EUR	160.000				98,880000	158.208,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	500.000				94,779000	473.895,00	1,18 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	300.000				95,961000	287.883,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	250.000				95,973000	239.932,50	0,60 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	570.000				94,768000	540.177,60	1,34 %
Anleihen fix		XS2089322098	RADIOTELEVISIONE ITALIAN RATEIT 1 3/8 12/04/24	EUR	100.000				96,663000	96.663,00	0,24 %
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR	100.000				99,724000	99.724,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR	100.000				98,507000	98.507,00	0,25 %
Anleihen fix		FR001400F0U6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	100.000	100.000			99,902950	99.902,95	0,25 %
Anleihen fix		XS1189286286	REN FINANCE BV RENEPL 2 1/2 02/12/25	EUR	20.000				97,910110	19.582,02	0,05 %
Anleihen fix		XS1711584430	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 5/8 01/07/25	EUR	190.000				96,169000	182.721,10	0,45 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	210.000				96,932000	203.557,20	0,51 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	100.000				96,950500	96.950,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	100.000				97,731640	97.731,64	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3H2UX0	SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24	EUR	250.000				97,135000	242.837,50	0,60 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	570.000				96,902930	552.346,70	1,38 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR	600.000				96,166450	576.998,70	1,44 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	200.000				96,898000	193.796,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	180.000				97,839000	176.110,20	0,44 %
Anleihen fix		XS1140857316	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3 1/8 11/19/24	EUR	570.000				98,455560	561.196,69	1,40 %
Anleihen fix		FR0013323326	STELLANTIS NV STLA 2 03/20/25	EUR	100.000				97,306780	97.306,78	0,24 %
Anleihen fix		XS1388625425	STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24	EUR	100.000				99,785000	99.785,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2178833773	STELLANTIS NV STLA 3 7/8 01/05/26	EUR	150.000				99,915830	149.873,75	0,37 %
Anleihen fix		XS2629062568	STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26	EUR	100.000	100.000			99,263600	99.263,60	0,25 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	200.000	200.000			98,478250	196.956,50	0,49 %

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		XS1497606365	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 09/30/25	EUR	200.000				94,069000	188.138,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR	100.000				98,961000	98.961,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR	190.000				98,981000	188.063,90	0,47 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	100.000				94,555090	94.555,09	0,24 %
Anleihen fix		XS1183235644	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 1/8 02/04/25	EUR	190.000				96,967910	184.239,03	0,46 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR	700.000	400.000			99,336000	695.352,00	1,73 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRV OYJ TIEVFH 2 06/17/25	EUR	100.000				95,873000	95.873,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR	300.000				97,142000	291.426,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2572989650	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 3/8 01/13/26	EUR	350.000	350.000			98,670990	345.348,47	0,86 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	300.000				94,161380	282.484,14	0,70 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	200.000				87,236000	174.472,00	0,43 %
Anleihen fix		CH0343366842	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 07/17/25	EUR	220.000		400.000		97,322000	214.108,40	0,53 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	500.000				93,844000	469.220,00	1,17 %
Anleihen fix		XS1865186677	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 5/8 08/15/25	EUR	630.000				95,631110	602.475,99	1,50 %
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOV CAB 2 01/24/25	EUR	600.000				96,054000	576.324,00	1,43 %
Anleihen fix		XS2480958904	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR	120.000				95,655090	114.786,11	0,29 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	200.000				90,726880	181.453,76	0,45 %
Anleihen fix		XS1240964483	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 5/8 06/02/25	EUR	610.000				95,873690	584.829,51	1,46 %
Anleihen fix		AT0000A20F93	WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24	EUR	190.000				98,188000	186.557,20	0,46 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	300.000				97,007000	291.021,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR	200.000				93,457730	186.915,46	0,47 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	300.000				95,472000	286.416,00	0,71 %
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR	300.000	300.000			100,227000	300.681,00	0,75 %
Anleihen variabel		XS2597970800	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM FLOAT 03/17/25	EUR	200.000	200.000			100,090000	200.180,00	0,50 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,676000	100.676,00	0,25 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR	200.000				100,926000	201.852,00	0,50 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	100.000				95,750000	95.750,00	0,24 %
Anleihen variabel		XS2652775789	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 07/21/25	EUR	800.000	800.000			100,242000	801.936,00	2,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										39.265.595,10	97,75 %
Summe Wertpapiervermögen										39.265.595,10	97,75 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					465.094,64	1,16 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										465.094,64	1,16 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										454.481,30	1,13 %
Summe Abgrenzungen										454.481,30	1,13 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-15.232,66	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-15.232,66	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										40.169.938,37	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A23QK2	I	Ausschüttung	EUR	100,55	333.580,000
AT0000A23QF2	R	Ausschüttung	EUR	100,38	290,187
AT0000A23QJ4	I	Thesaurierung	EUR	103,00	10.000,000
AT0000A23QC9	R	Thesaurierung	EUR	102,19	963,000
AT0000A23QD7	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,47	40.000,000
AT0000A23QE5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	104,37	11.986,905

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		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR			640.000
Anleihen fix		XS1330978567	BALL CORP BALL 4 3/8 12/15/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1209863254	BANK OF AMERICA CORP BAC 1 3/8 03/26/25	EUR			210.000
Anleihen fix		XS2447561403	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 02/22/25	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR			180.000
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23	EUR			180.000
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR			310.000
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2020580945	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 0 1/2 07/04/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR			290.000
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24	EUR			190.000
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR			190.000
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0981632804	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 10/16/23	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2YB7A7	SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 7/8 03/26/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1169832810	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 1/4 01/16/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24	EUR			180.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR			520.000
Anleihen fix		XS2438615606	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/4 01/31/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR			130.000
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN GROUP AB ASSEMB FLOAT 05/15/25	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1713858576	BORMIOLI PHARMA SPA BORMPH FLOAT 11/15/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRIICC FLOAT 11/30/24	EUR			190.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

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

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

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

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes 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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

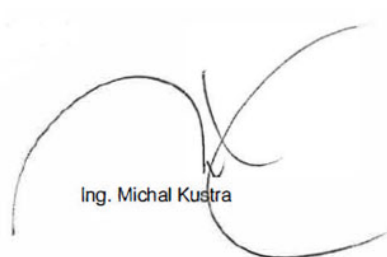
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 21. Februar 2024

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-Mehrwert 2024 II, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 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. Oktober 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

22. Februar 2024

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-Mehrwert 2024 II, 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.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente. Ab sechs Monaten vor Ende seiner Laufzeit kann der Investmentfonds auch überwiegend in Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten veranlagen.

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

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

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten sowie ab sechs Monate vor Laufzeitende 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 bis 31. Dezember 2018 börsentäglich ermittelt. Ab 1. Jänner 2019 wird der Wert der Anteile 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, wobei der Ausgabeaufschlag bis zu 1 vH zugunsten des Fondsvermögens und bis zu 2 vH zugunsten der Verwaltungsgesellschaft eingehoben werden kann.

Der Ausgabeaufschlag beträgt während der Zeichnungsfrist bis zu 2 vH des Fondsvermögens.

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.

Bei vorzeitiger Rücknahme vor Laufzeitende ergibt sich der Rücknahmepreis aus dem Anteilswert abzüglich einer Gebühr von bis zu 1 vH. Diese Rücknahmegebühr wird dem Fondsvermögen gutgeschrieben. Am Laufzeitende wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

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

Begrenzte Dauer, Einstellung der Ausgabe von Anteilen

Der Investmentfonds wird für eine begrenzte Dauer gebildet; die Laufzeit endet am 25. Oktober 2024.

Das Kündigungsrecht der Verwaltungsgesellschaft gemäß InvFG bleibt hiervon unberührt.

Die Abwicklung des Fondsvermögens erfolgt gemäß den Bestimmungen des InvFG. Die Vermögenswerte werden unter Berücksichtigung entsprechender – insbesondere marktbedingter – Vorlaufzeiten vor Laufzeitende mit der Auflösung des Fondsvermögens veräußert; die Forderungen eingezogen und die Verbindlichkeiten getilgt.

Der auf den jeweiligen Anteil entfallende Erlös wird durch die Depotbank gegen Rücknahme der Anteilscheine ab 25. Oktober 2024 verteilt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober.

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 Anteilnehmer 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. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die 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 vor Laufzeitende erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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