

# Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien

## **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
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres .....	4
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 .....	22
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	23
Bestätigungsvermerk .....	26
Steuerliche Behandlung .....	29
Fondsbestimmungen .....	30
Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen .....	36
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung) .....	36
Anhang .....	37

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2QA86	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2021
AT0000820139	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	24.09.1999
AT0000A1TX38	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A2QA94	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	01.04.2021
AT0000820147	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	24.09.1999
AT0000A1TX20	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A28LK2	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LJ4	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LH8	Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,750 %
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.

## Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 16.06.2021: Raiffeisen-MegaTrends-Aktien ab 17.06.2021: Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien
Änderung Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wiederveranlagungstag	bis 16.06.2021: 10.06.
Fondsfusion per 17.06.2021	aufnehmender Fonds: Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien untergehender Fonds: Klassik Aktien

### 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-MegaTrends-ESG-Aktien 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	100.316.273,83	315.560.795,10	512.595.953,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86) in EUR	-	-	96,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86) in EUR	-	-	96,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	102,41	155,28	146,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	106,51	155,28	146,53
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	115,02	175,70	166,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	115,02	175,70	166,45
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QA94) in EUR	-	-	96,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QA94) in EUR	-	-	96,14
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	137,00	209,46	199,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	142,48	209,46	199,46
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	117,53	181,03	172,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	117,53	181,03	172,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2) in EUR	91,80	141,40	135,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2) in EUR	95,47	141,40	135,97
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4) in EUR	91,33	139,64	133,26
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4) in EUR	94,98	139,64	133,26
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8) in EUR	91,81	141,41	136,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8) in EUR	91,81	141,41	136,14
		<b>10.06.2021</b>	<b>15.06.2022</b>
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		-	0,9100
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,7500	1,3900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		2,6000	1,5800
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		-	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,4585	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,2589	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		-	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		7,6061	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		6,9064	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		6,3775	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		5,3795	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		6,3779	0,0000

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

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2022
AT0000A2QA86 (I) A	-	6.695,322	0,000	6.695,322
AT0000820139 (R) A	87.009,170	141.199,073	-12.076,652	216.131,591
AT0000A1TX38 (RZ) A	96.864,753	63.455,379	-40.598,251	119.721,881
AT0000A2QA94 (I) T	-	32,300	0,000	32,300
AT0000820147 (R) T	695.533,761	668.365,422	-113.257,444	1.250.641,739
AT0000A1TX20 (RZ) T	588.609,896	463.151,929	-174.150,953	877.610,872
AT0000A28LK2 (I) VTA	7.046,514	8.654,950	-4.483,600	11.217,864
AT0000A28LJ4 (R) VTA	226.905,821	212.070,663	-58.782,257	380.194,227
AT0000A28LH8 (RZ) VTA	729,471	51.384,000	-765,471	51.348,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.913.593,796</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QA86)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.04.2021) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,86
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.04.2021) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>-3,86</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	155,28
Ausschüttung am 10.06.2021 (errechneter Wert: EUR 152,88) in Höhe von EUR 1,7500, entspricht 0,011447 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	146,53
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,011447 x 146,53)	148,21
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,07
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-4,55</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	175,70
Ausschüttung am 10.06.2021 (errechneter Wert: EUR 172,62) in Höhe von EUR 2,6000, entspricht 0,015062 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	166,45
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,015062 x 166,45)	168,96
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,74
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,84</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QA94)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.04.2021) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,86
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.04.2021) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>-3,86</b>
<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	209,46
Auszahlung am 10.06.2021 (errechneter Wert: EUR 208,11) in Höhe von EUR 0,4585, entspricht 0,002203 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	199,46
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002203 x 199,46)	199,90
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-9,56
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-4,56</b>

<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	181,03
Auszahlung am 10.06.2021 (errechneter Wert: EUR 179,26) in Höhe von EUR 1,2589, entspricht 0,007023 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	172,85
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,007023 x 172,85)	174,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,97
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,85</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	141,40
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	135,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,43
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,84</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	139,64
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	133,26
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,38
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-4,57</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	141,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	136,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-5,27
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,73</b>

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

Die Anteilswertermittlung durch die 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 (1.702.699,386 Anteile)</b>		<b>315.560.795,10</b>
Ausschüttung am 10.06.2021 (EUR 1,7500 x 94.167,717 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139))		-164.793,50
Ausschüttung am 10.06.2021 (EUR 2,6000 x 99.320,346 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38))		-258.232,90
Auszahlung am 10.06.2021 (EUR 0,4585 x 758.933,154 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147))		-347.970,85
Auszahlung am 10.06.2021 (EUR 1,2589 x 606.233,316 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20))		-763.187,12
Ausgabe von Anteilen	298.409.318,18	
Rücknahme von Anteilen	-72.998.621,29	
Betrag aus Verschmelzung Klassik Aktien	-4.077.509,62	
Anteiliger Ertragsausgleich	-3.288.173,31	218.045.013,96
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-19.475.671,04</b>
<b>Fondsvermögen am 31.03.2022 (2.913.593,796 Anteile)</b>		<b>512.595.953,65</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-43.505,85
Dividendenergebnis aus Subfonds	-2.370,00
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.818.019,55
Inländische Dividendenerträge	8.337,51
	<b>2.780.481,21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-5.670.708,68
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-409.082,08
Abschlussprüferkosten	-10.494,55
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-4.525,69
Depotgebühr	-181.206,19
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-33.160,22
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-305,07
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-9.466,90
Researchkosten	-88.225,41
	<b>-6.407.174,79</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-3.626.693,58</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Ausschüttungsgleiche Erträge	42.171,01
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	19.530.145,17
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-33.187.606,53
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-13.615.290,35</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-17.241.983,93</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-5.624.810,90
<b>Veränderung der Dividendenforderungen</b>	102.950,48
	<b>-5.521.860,42</b>

**C. Ertragsausgleich**

<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	3.288.173,31	
		<b>3.288.173,31</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-19.475.671,04</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 634.830,59 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 Berichtszeitraum war für den Fonds sehr herausfordernd. Zwar brachte das Kalenderjahr 2021 eine positive Entwicklung für Aktien, die ersten drei Monate des Jahres 2022 waren aber überschattet vom Kriegsbeginn in der Ukraine und damit nachgebenden Aktienmärkten. Dadurch ging auch die an sich gute Entwicklung des Jahres 2021 verloren, sodass insgesamt absolut gesehen der Fonds eine leicht negative Entwicklung über den ganzen Berichtszeitraum vorzuweisen hatte. Vor allem die stark steigenden Energie- und Rohstoffpreise sorgten 2022 für den Fonds für Tristesse, da Aktien aus diesen Sektoren stark nachgefragt waren, der Fonds in diese Sektoren aber nicht oder nur sehr wenig investiert. Auch in Rüstungsaktien, ein weiterer „Gewinner“ des Ukrainekrieges, wird aus Nachhaltigkeitsgründen nicht investiert. Generell gesehen waren die letzten Monate schwierig für Growth-Aktien, also vor allem Technologieaktien, die durch den MegaTrend „Technologischer Wandel“ im Fonds überrepräsentiert sind. Besser hielten sich zuletzt Aktien aus dem Bereich Pharma und Gesundheit, die dem Value-Bereich zuzuordnen sind und in unsicheren Zeiten meist eine stabilere und leichter vorhersehbare Entwicklung nehmen. Im Fonds sind diese Unternehmen im MegaTrend „Demografischer Wandel“ zu finden. Der MegaTrend „Klimawandel“, wo viele Aktien des Bereiches Erneuerbare Energien enthalten sind, erlebte in den letzten Monaten ebenfalls einen Aufschwung, da diese Sektoren davon profitieren würden, wenn man die Abhängigkeit vom russischen Öl und Gas dadurch reduzieren will, indem man die Wind- und Solarindustrie stark ausbaut.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	8.247.845,98	1,61 %
Aktien		CHF	7.952.738,08	1,55 %
Aktien		DKK	24.734.613,68	4,83 %
Aktien		EUR	87.981.483,60	17,16 %
Aktien		GBP	6.068.586,12	1,18 %
Aktien		HKD	7.167.927,00	1,40 %
Aktien		JPY	43.141.911,59	8,42 %
Aktien		KRW	5.287.313,66	1,03 %
Aktien		NOK	3.621.542,88	0,71 %
Aktien		SEK	3.390.099,62	0,66 %
Aktien		TWD	825.193,83	0,16 %
Aktien		USD	303.638.930,64	59,24 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>502.058.186,68</b>	<b>97,94 %</b>
Aktien ADR		USD	4.965.739,62	0,97 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>4.965.739,62</b>	<b>0,97 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	2.886.300,00	0,56 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>2.886.300,00</b>	<b>0,56 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>509.910.226,30</b>	<b>99,48 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			951.290,33	0,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.176.069,16	0,42 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>3.127.359,49</b>	<b>0,61 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-14.540,23	-0,00 %
Dividendenforderungen			251.945,22	0,05 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>237.404,99</b>	<b>0,05 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-679.037,14	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-679.037,14</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>512.595.953,65</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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD FM	CAD	192.170	72.170			43,520000	6.016.934,71	1,17 %
Aktien		CA55903Q1046	MAG SILVER CORP MAG	CAD	153.736	53.736			20,170000	2.230.911,27	0,44 %
Aktien		CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG MBTN	CHF	8.000.000	8.000.000			0,372200	2.891.716,03	0,56 %
Aktien		AT0000KTM102	PIERER MOBILITY AG PMAG	CHF	23.000	13.000			82,000000	1.831.601,44	0,36 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	8.968	1.968			370,800000	3.229.420,61	0,63 %
Aktien		DK0061802139	ALK-ABELLO A/S ALKB	DKK	200.000	200.000			153,480000	4.127.054,55	0,81 %
Aktien		DK0060738599	DEMANT A/S DEMANT	DKK	90.000	30.000			302,900000	3.665.221,34	0,72 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	64.057	14.057			755,700000	6.508.403,07	1,27 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	33.309	7.309			822,000000	3.681.220,53	0,72 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	250.000	250.000			200,900000	6.752.714,19	1,32 %
Aktien		ES0111845014	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA ABE	EUR	23.100	23.100			5,810000	134.211,00	0,03 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	25.000	25.000			216,400000	5.410.000,00	1,06 %
Aktien		NL0012969182	ADYEN NV ADYEN	EUR	2.000	800			1.892,400000	3.784.800,00	0,74 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	30.000	10.000			159,400000	4.782.000,00	0,93 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	80.000	50.000			110,300000	8.824.000,00	1,72 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	40.000	20.755			44,340000	1.773.600,00	0,35 %
Aktien		DE0005664809	EVOTEC SE EVT	EUR	89.679	57.179			28,040000	2.514.599,16	0,49 %
Aktien		NL0013654809	FASTNED-CVA FAST	EUR	50.000	20.000			42,950000	2.147.500,00	0,42 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	89.679	19.679			31,585000	2.832.511,22	0,55 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYG	EUR	45.000	45.000			101,650000	4.574.250,00	0,89 %
Aktien		NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV DSM	EUR	28.185	28.185			162,800000	4.588.518,00	0,90 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	EUR	19.217	4.217			292,000000	5.611.364,00	1,09 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	1.281.131	281.131			5,035000	6.450.494,59	1,26 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	30.000	15.000	35.000		102,060000	3.061.800,00	0,60 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	25.000	10.000			152,680000	3.817.000,00	0,74 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	40.000	20.000			130,020000	5.200.800,00	1,01 %
Aktien		ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE SGRE	EUR	130.000	50.000			16,125000	2.096.250,00	0,41 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	80.000	30.000			43,610000	3.488.800,00	0,68 %
Aktien		DE000A0DJ6J9	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG S92	EUR	68.434	38.434			36,780000	2.517.002,52	0,49 %
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR	109.679	39.679			19,920000	2.184.805,68	0,43 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	76.868	36.868			39,660000	3.048.584,88	0,59 %

Rechnungsjahr 01.04.2021 – 31.03.2022

Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	96.085	21.085			29,110000	2.797.034,35	0,55 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	170.000	170.000			27,740000	4.715.800,00	0,92 %
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR	38.434	8.434			42,300000	1.625.758,20	0,32 %
Aktien		GB00BG5KQW09	CERES POWER HOLDINGS PLC CWR	GBP	157.067	34.467			7,580000	1.404.882,72	0,27 %
Aktien		GB00B0130H42	ITM POWER PLC ITM	GBP	500.000	193.500			3,582000	2.113.399,02	0,41 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	90.000	40.000			18,725000	1.988.612,90	0,39 %
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	155.914	34.214			3,053000	561.691,48	0,11 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC - CL A 9618	HKD	6.854	6.854			238,000000	186.672,01	0,04 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	143.928	94.028			380,600000	6.268.623,90	1,22 %
Aktien		KYG8655K1094	TIANNENG POWER INTL LTD 819	HKD	919.852	201.852			6,770000	712.631,09	0,14 %
Aktien		JP3937200008	AZBIL CORP 6845	JPY	90.000	35.900			4.205,000000	2.778.151,96	0,54 %
Aktien		JP3497400006	DAIFUKU CO LTD 6383	JPY	50.000	50.000			8.810,000000	3.233.652,89	0,63 %
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY	15.000	15.000			62.950,000000	6.931.615,77	1,35 %
Aktien		JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC 3769	JPY	25.000	10.000			12.820,000000	2.352.748,59	0,46 %
Aktien		JP3148800000	IBIDEN CO LTD 4062	JPY	89.057	49.057			6.160,000000	4.027.135,67	0,79 %
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY	8.000	3.400			57.240,000000	3.361.530,84	0,66 %
Aktien		JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD 6981	JPY	60.000	30.000			8.228,000000	3.624.040,32	0,71 %
Aktien		JP3734800000	NIDEC CORP 6594	JPY	50.000	25.000			9.808,000000	3.599.962,27	0,70 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	70.000	40.000			12.935,000000	6.646.790,04	1,30 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	25.623	11.623			9.041,000000	1.700.567,73	0,33 %
Aktien		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	JPY	300.000	320.000	60.000		2.218,500000	4.885.715,51	0,95 %
Aktien		KR7051910008	LG CHEM LTD 051910	KRW	4.000				525.000,000000	1.555.092,25	0,30 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	40.000				69.900,000000	2.070.494,26	0,40 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	4.000				561.000,000000	1.661.727,15	0,32 %
Aktien		NO0010081235	NEL ASA NEL	NOK	1.116.265	401.065			14,990000	1.748.465,24	0,34 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	133.274	83.274			134,500000	1.873.077,64	0,37 %
Aktien		SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS ERICB	SEK	400.000	100.000			87,540000	3.390.099,62	0,66 %
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD	100.000				263,000000	825.193,83	0,16 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	50.000	25.000			120,380000	5.391.195,31	1,05 %
Aktien		US00404A1097	ACADIA HEALTHCARE CO INC ACHC	USD	80.000	80.000			65,640000	4.703.479,78	0,92 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	55.000	55.000			119,220000	5.873.169,42	1,15 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	24.217	14.217			253,160000	5.491.312,39	1,07 %
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD	50.000	35.000			173,630000	7.775.986,39	1,52 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	6.406	3.406			2.838,770000	16.288.378,90	3,18 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	40.000	25.000			320,310000	11.476.017,73	2,24 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	100.000	50.000			177,770000	15.922.790,99	3,11 %
Aktien		CA0585861085	BALLARD POWER SYSTEMS INC BLPD	USD	103.736	103.736	70.000		11,870000	1.102.912,19	0,22 %
Aktien		US07831C1036	BELLRING BRANDS INC BRBR	USD	160.000	160.000			23,400000	3.353.486,50	0,65 %
Aktien		US8522341036	BLOCK INC SQ	USD	19.217	7.217			140,100000	2.411.484,35	0,47 %
Aktien		US0937121079	BLOOM ENERGY CORP- A BE	USD	150.000	52.800			24,540000	3.297.057,64	0,64 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNQ	USD	3.000	3.000			2.327,990000	6.255.515,25	1,22 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	76.868	16.868			56,050000	3.859.063,46	0,75 %
Aktien		US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC CTXS	USD	30.000	15.000			101,490000	2.727.126,16	0,53 %
Aktien		US1921085049	COEUR MINING INC CDE	USD	350.000	150.000			4,480000	1.404.451,61	0,27 %
Aktien		US2283681060	CROWN HOLDINGS INC CCK	USD	55.000	34.600			127,470000	6.279.591,56	1,23 %
Aktien		IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL CYBR	USD	60.000	40.000			168,940000	9.079.134,76	1,77 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	70.000	35.000			80,490000	5.046.620,99	0,98 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	30.010	17.010			180,400000	4.849.123,56	0,95 %
Aktien		US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC EA	USD	37.028	17.028			127,680000	4.234.614,21	0,83 %
Aktien		US29270J1007	ENERGY RECOVERY INC ERII	USD	170.000	70.000			20,450000	3.113.887,77	0,61 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	19.217	4.217			196,650000	3.384.856,51	0,66 %
Aktien		US30057T1051	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO AQUA	USD	166.547	91.547			47,610000	7.102.246,11	1,39 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	61.245	21.245			81,940000	4.494.975,41	0,88 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	23.060	13.060			195,370000	4.035.319,27	0,79 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	10.249	3.049			548,680000	5.036.876,99	0,98 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	15.375	17.500	5.125		304,440000	4.192.543,33	0,82 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	120.000	85.000			53,080000	5.705.226,39	1,11 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	25.623	7.623			160,810000	3.690.657,56	0,72 %
Aktien		US5355551061	LINDSAY CORP LNN	USD	24.341	9.341			154,680000	3.372.355,13	0,66 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	80.000	80.000			86,130000	6.171.704,96	1,20 %
Aktien		US57778K1051	MAXAR TECHNOLOGIES INC MAXR	USD	128.113	28.113			39,370000	4.517.720,28	0,88 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	51.245	16.245			79,160000	3.633.440,10	0,71 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	20.000	20.000	20.000		313,860000	5.622.464,06	1,10 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	20.000	20.000			240,780000	4.313.314,52	0,84 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	76.868	84.085	19.217		276,900000	19.064.668,55	3,72 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	75.000	55.000			118,490000	7.959.828,03	1,55 %
Aktien		IE00BLS09M33	PENTAIR PLC PNR	USD	76.868	56.868			56,420000	3.884.538,10	0,76 %
Aktien		US71639T1060	PETIQ INC PETQ	USD	102.490	62.490			23,930000	2.196.771,64	0,43 %
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD	100.000	100.000			52,440000	4.697.030,77	0,92 %
Aktien		US74838J1016	QUIDEL CORP QDEL	USD	38.434	8.434			112,800000	3.883.161,09	0,76 %
Aktien		US77543R1023	ROKU INC ROKU	USD	10.000	5.000			129,950000	1.163.957,19	0,23 %
Aktien		US78781P1057	SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI SAIL	USD	90.000	40.000			50,240000	4.049.979,85	0,79 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	30.000	15.000			214,940000	5.775.628,11	1,13 %
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	19.217	4.217			142,090000	2.445.737,41	0,48 %
Aktien		LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA SPOT	USD	20.000	9.800			156,160000	2.797.438,31	0,55 %
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD	119.868	59.868			23,930000	2.569.251,86	0,50 %
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD	360.000	360.000			5,220000	1.683.192,26	0,33 %
Aktien		US86771W1053	SUNRUN INC RUN	USD	100.000	70.000			30,960000	2.773.075,37	0,54 %
Aktien		US87918A1051	TELADOC HEALTH INC TDOC	USD	25.623	5.623			73,070000	1.676.987,42	0,33 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	15.000	5.000			595,150000	7.996.103,72	1,56 %
Aktien		US8982021060	TRUPANION INC TRUP	USD	51.245	25.745			89,550000	4.110.340,59	0,80 %
Aktien		US90138F1021	TWILIO INC - A TWLO	USD	30.000	25.000			168,630000	4.531.237,40	0,88 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	24.498	12.198			223,950000	4.914.082,22	0,96 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	38.434	38.434			159,450000	5.489.096,06	1,07 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	49.797	49.797			88,100000	3.929.522,77	0,77 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	25.623	10.623			191,320000	4.390.874,97	0,86 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	30.000	18.000			239,900000	6.446.325,41	1,26 %
Aktien ADR		US67421J1088	OATLY GROUP AB OTLY	USD	1.100.000	1.100.000			5,040000	4.965.739,62	0,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIEN (I) T	EUR	15.000				192,420000	2.886.300,00	0,56 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>509.910.226,30</b>	<b>99,48 %</b>
Aktien		KYG1194E1061	BLUESCOUT TECHNOLOGIES LTD SCT/H	CAD	7.965				0,000000	0,00	0,00 %
<b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>509.910.226,30</b>	<b>99,48 %</b>

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
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						951.290,33	0,19 %
				TWD						2.176.069,16	0,42 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>3.127.359,49</b>	<b>0,61 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-14.540,23	-0,00 %
Dividendenforderungen										251.945,22	0,05 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>237.404,99</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-679.037,14	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-679.037,14</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>512.595.953,65</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2QA86	I	Ausschüttung	EUR	96,14	6.695.322
AT0000820139	R	Ausschüttung	EUR	146,53	216.131.591
AT0000A1TX38	RZ	Ausschüttung	EUR	166,45	119.721.881
AT0000A2QA94	I	Thesaurierung	EUR	96,14	32.300
AT0000820147	R	Thesaurierung	EUR	199,46	1.250.641.739
AT0000A1TX20	RZ	Thesaurierung	EUR	172,85	877.610.872
AT0000A28LK2	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	135,97	11.217.864
AT0000A28LJ4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	133,26	380.194.227
AT0000A28LH8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	136,14	51.348.000

**Devisenkurse**

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,389950
Schweizer Franken	CHF	1,029700
Dänische Krone	DKK	7,437750
Britische Pfund	GBP	0,847450
Hongkong Dollar	HKD	8,738600
Japanische Yen	JPY	136,223650
Koreanische Won	KRW	1.350,402200
Norwegische Krone	NOK	9,570000
Schwedische Kronen	SEK	10,328900
Taiwan Dollar	TWD	31,871300
Amerikanische Dollar	USD	1,116450

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		DK0060027142	ALK-ABELLO A/S ALKB	DKK			10.000
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK			30.000
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR			50.000
Aktien		DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE DHER	EUR		7.028	32.028
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA FER	EUR		24.004	24.004
Aktien		NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY TKWY	EUR		25.000	50.000
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR		30.924	140.924
Aktien		DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF VOW3	EUR		45.000	45.000
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP		79.358	179.358
Aktien		GB0031544546	PETROPAVLOVSK PLC POG	GBP			2.554.400
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD		1.000.000	2.000.000
Aktien		BMG2164J1099	CHINA YOUZAN LTD 8083	HKD		3.405.656	8.405.656
Aktien		KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD 1113	HKD		4.744	4.744
Aktien		HK0003000038	HONG KONG & CHINA GAS 3	HKD		14.086	14.086
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD		65.929	193.729
Aktien		KYG711391022	PING AN HEALTHCARE AND TECHN 1833	HKD		62.467	284.667
Aktien		KYG9T20A1060	WEIMOB INC 2013	HKD		881.131	1.881.131
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD			1.500.000
Aktien		JP3128800004	ANRITSU CORP 6754	JPY		18.000	100.000
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY			50.000
Aktien		JP3151600008	IWATANI CORP 8088	JPY			20.000
Aktien		JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP 6752	JPY			200.000
Aktien		SE0006425815	POWERCELL SWEDEN AB PCELL	SEK			25.000
Aktien		TH0221010R10	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR BTS-R	THB			1.000.000
Aktien		TW0006121007	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD 6121	TWD			81.600
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD			60.000
Aktien		US0010841023	AGCO CORP AGCO	USD			20.400
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD			2.500
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD		2.024	9.224
Aktien		US04271T1007	ARRAY TECHNOLOGIES INC ARRY	USD			60.000
Aktien		US0798231009	BELLRING INTERMEDIATE HOLDIN 1998018D	USD		160.000	160.000
Aktien		US16679L1098	CHEWY INC - CLASS A CHWY	USD		38.557	64.057
Aktien		US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC FCX	USD			120.000
Aktien		US47074L1052	JAMF HOLDING CORP JAMF	USD			50.000
Aktien		US60770K1079	MODERNA INC MRNA	USD		20.000	20.000
Aktien		US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC NEE	USD			32.800
Aktien		US6700024010	NOVAVAX INC NVAX	USD		40.000	40.000
Aktien		US6792951054	OKTA INC OKTA	USD			10.000
Aktien		US68622V1061	ORGANON & CO OGN	USD		810	810
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD		14.057	64.057
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD		30.145	51.245
Aktien ADR		US0900401060	BILIBILI INC-SPONSORED ADR BILI	USD			20.000
Aktien ADR		US23344D1081	DADA NEXUS LTD-ADR DADA	USD			60.000
Aktien ADR		US23703Q2030	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR DQ	USD		50.000	80.000
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD			50.000
Aktien ADR		US6475811070	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR EDU	USD		600.000	600.000
Aktien ADR		US7223041028	PINDUODUO INC-ADR PDD	USD			10.000
Aktien ADR		US81141R1005	SEA LTD-ADR SE	USD			13.000
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD		17.000	57.000
Bezugsrechte		ES0605066937	CELLNEX TELECOM SA-RTS CLNX/D	EUR		19.245	19.245

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Bezugsrechte		ES0618900915	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		23.732	23.732
Bezugsrechte		NL0015000JX2	KONINKLIJKE DSM NV-SCRIP 1910313D	EUR		28.185	28.185
Bezugsrechte		FR0014005GA0	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-RTS VIEDS	EUR		96.085	96.085

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

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.

### 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. Juni 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-MegaTrends-ESG-Aktien, 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. Juni 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-MegaTrends-ESG-Aktien, 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 oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

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

Der Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Er 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 von sogenannten „ESG“-Kriterien („Environmental“, „Social“, „Governance“) als nachhaltig eingestuft wurden. Zumindest 51 vH des Fondsvermögens werden in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt. Im Zuge der Veranlagung wird auf die Bereiche Technologie, Klimawandel, Mobilität, Wasser und demografischer Wandel Bedacht genommen. Gleichzeitig wird in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Zusätzlich kann auch in andere Wertpapiere, in u.a. von Staaten, supranationalen Emittenten und/oder Unternehmen emittierte Anleihen und Geldmarktinstrumente, in Anteile an Investmentfonds sowie in Sicht- und kündbare Einlagen veranlagt werden. Die Ausrichtung des Investmentfonds ist international.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

#### **Wertpapiere**

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

#### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 20 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 20 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

### **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. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

### **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 Anteilnehmers 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 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. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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.



### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

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

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

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

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

## Anhang

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</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>2</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:            | Moscow 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 |

<sup>1</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>2</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.

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

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

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

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

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

## **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: 66,6

## 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