

# Raiffeisen-GreenBonds

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.09.2021 – 31.08.2022

### **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
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 31.08.2022 .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	23
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	24
Bestätigungsvermerk .....	27
Steuerliche Behandlung .....	30
Fondsbestimmungen .....	31
Transparenz zur Erfüllung angestrebter nachhaltiger Investitionen (Art. 9 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung) .....	37
Anhang .....	39

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000A1KKC2	Raiffeisen-GreenBonds (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A292N8	Raiffeisen-GreenBonds (R) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A292T5	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A1FV69	Raiffeisen-GreenBonds (I) T	Thesaurierung	EUR	15.09.2015
AT0000A292M0	Raiffeisen-GreenBonds (R) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A292S7	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A296M1	Raiffeisen-GreenBonds (SZ) T <sup>1</sup>	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A1FV77	Raiffeisen-GreenBonds VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.09.2015
AT0000A1VGH6	Raiffeisen-GreenBonds (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1VGG8	Raiffeisen-GreenBonds (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1YBY6	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

1 Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % S-Tranche (EUR): 1,200 % R-Tranche (EUR): 0,600 % RZ-Tranche (EUR): 0,300 % SZ-Tranche (EUR): 0,195 %
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

---

Fondsfusion per 14.01.2022

aufnehmender Fonds: Raiffeisen-Greenbonds

untergehender Fonds: Klassik Anleihen

---

### 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-GreenBonds für das Rechnungsjahr vom 01.09.2021 bis 31.08.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2022 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2020	31.08.2021	31.08.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	133.543.126,79	237.581.885,06	259.289.804,10
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	102,27	101,59	89,21
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	105,34	101,59	89,21
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	100,43	99,44	87,06
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	103,44	99,44	87,06
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	100,74	100,04	87,85
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	100,74	100,04	87,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	106,52	107,22	94,94
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	109,72	107,22	94,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	100,42	100,52	88,81
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	103,43	100,52	88,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	100,74	101,05	89,48
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	100,74	101,05	89,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	99,11	99,51	88,20
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	99,11	99,51	88,20
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	107,39	108,26	96,04
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	110,61	108,26	96,04
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	103,81	103,68	91,15
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	104,85	103,68	91,15
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	106,19	106,72	94,39
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	109,38	106,72	94,39
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	105,03	105,88	93,92
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	105,03	105,88	93,92
		<b>15.11.2021</b>	<b>15.11.2022</b>
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,0200	0,8900
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,9900	0,8700
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0000	0,8800
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,1927	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0986	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,1817	0,0000
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,2128	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,5058	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,2582	0,0000

Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,4777	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,5597	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,7052	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,3781	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,6921	0,0000

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 31.08.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2022
AT0000A1KKC2 (I) A	87.873,934	42.353,378	-22.591,680	107.635,632
AT0000A292N8 (R) A	1.025,483	117.534,579	-21.436,168	97.123,894
AT0000A292T5 (RZ) A	9.910,042	14.042,232	-1.150,763	22.801,511
AT0000A1FV69 (I) T	495.916,041	1.075.476,898	-520.865,901	1.050.527,038
AT0000A292M0 (R) T	10.565,169	63.234,252	-9.108,717	64.690,704
AT0000A292S7 (RZ) T	35.461,314	62.188,011	-24.397,322	73.252,003
AT0000A296M1 (SZ) T	140.546,492	116.104,835	-61.780,660	194.870,667
AT0000A1FV77 (I) VTA	505.138,310	116.751,905	-272.041,723	349.848,492
AT0000A1VGH6 (S) VTA	97.889,482	6.714,788	-23.886,825	80.717,445
AT0000A1VGG8 (R) VTA	850.358,728	81.859,202	-212.463,225	719.754,705
AT0000A1YBY6 (RZ) VTA	1.502,000	10.898,000	-654,000	11.746,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.772.968,091</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,59
Ausschüttung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 99,74) in Höhe von EUR 1,0200, entspricht 0,010227 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	89,21
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010227 x 89,21)	90,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,47
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,29</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,44
Ausschüttung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 97,57) in Höhe von EUR 0,9900, entspricht 0,010147 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,06
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010147 x 87,06)	87,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,50
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,56</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,04
Ausschüttung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 98,22) in Höhe von EUR 1,0000, entspricht 0,010181 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,85
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010181 x 87,85)	88,74
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,30
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,29</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,22
Auszahlung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 106,14) in Höhe von EUR 0,1927, entspricht 0,001816 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,94
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001816 x 94,94)	95,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,11
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,29</b>

<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,52
Auszahlung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 99,53) in Höhe von EUR 0,0986, entspricht 0,000991 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,81
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000991 x 88,81)	88,90
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,62
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,56</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,05
Auszahlung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 100,04) in Höhe von EUR 0,1817, entspricht 0,001816 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	89,48
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001816 x 89,48)	89,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,41
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,29</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,26
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,04
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,22
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,29</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,68
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,53
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-12,09</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,72
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,33
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,55</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,88
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,96
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,30</b>



<b>Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A292M1)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,51
Auszahlung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 98,51) in Höhe von EUR 0,2128, entspricht 0,00216 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,20
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0022 x 88,20)	88,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,12
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-11,17</b>

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

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

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

### Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am 31.08.2021 (2.236.186,995 Anteile)</b>	<b>237.581.885,06</b>	
Ausschüttung am 15.11.2021 (EUR 1,0200 x 93.690,561 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2))		-95.564,37
Ausschüttung am 15.11.2021 (EUR 0,9900 x 41.028,867 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8))		-40.618,58
Ausschüttung am 15.11.2021 (EUR 1,0000 x 11.622,367 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5))		-11.622,37
Auszahlung am 15.11.2021 (EUR 0,1927 x 1.036.918,976 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69))		-199.814,29
Auszahlung am 15.11.2021 (EUR 0,0986 x 12.142,670 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0))		-1.197,27
Auszahlung am 15.11.2021 (EUR 0,1817 x 35.174,599 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7))		-6.391,22
Auszahlung am 15.11.2021 (EUR 0,2128 x 130.369,127 Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A292M1))		-27.742,55
Ausgabe von Anteilen	176.556.706,79	
Rücknahme von Anteilen	-119.603.617,09	
Korrekturbetrag wegen Verschmelzung Klassik Anleihen	45.173,53	
Anteiliger Ertragsausgleich	12.154,13	57.010.417,36
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-34.919.547,67</b>
<b>Fondsvermögen am 31.08.2022 (2.772.968,091 Anteile)</b>	<b>259.289.804,10</b>	

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	3.352.071,31
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	208,63
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12.883,27
	<b>3.339.396,67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-1.189.577,18
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-70.055,87
Abschlussprüferkosten	-7.639,98
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-3.402,66
Depotgebühr	-69.112,63
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-70.589,87
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-15.994,19
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.495,58
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-23.744,72
Researchkosten	-11.238,48
	<b>-1.464.851,16</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.874.545,51</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	517.269,38
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.680.313,59
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.503.659,80
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-7.967.961,44
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-7.274.038,27</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-5.399.492,76</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-29.507.900,78
	<b>-29.507.900,78</b>

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-12.154,13	
		<b>-12.154,13</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-34.919.547,67</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 23.836,16 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Nach einem starken Aktienjahr 2021 hält 2022 bislang sehr viel schwierigeres Fahrwasser bereit. Es kam zu teils sehr kräftigen Kursrückgängen auf den Aktienmärkten, mit zwischenzeitlichen Erholungen und neuerlichen Rückschlägen. Hauptbelastungsfaktoren für die Aktien- aber auch die Anleihemärkte weltweit waren bzw. sind hohe Inflation, Zinsanhebungen, die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine und die daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen sowie zunehmende Rezessionsängste. Der militärische Konflikt in der Ukraine sowie Sanktionen und Gegensanktionen fachen die auch so schon hohen Inflationsraten zusätzlich an. Die Teuerungsraten sind in vielen Ländern auf Niveaus geklettert, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten in den letzten Monaten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Ähnliches gilt für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer, die wieder mit markant höheren Renditeaufschlägen zu den Euro-Kernländern handeln. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Wie lange und in welchem Ausmaß sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur tatsächlich tun wird bzw. kann, muss sich erst noch zeigen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung fällt zunehmend weg oder verkehrt sich sogar ins Gegenteil. Rohstoffe waren auch heuer zunächst stark im Aufwind. Vor allem Öl- und Gaspreise sind förmlich explodiert. Zuletzt kam es aber auch bei vielen Rohstoffen, einschließlich Rohöl, zu kräftigen Kurskorrekturen. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es in den letzten 12 Monaten bei den Edelmetallen, die trotz hoher Inflation insgesamt eher zur Schwäche neigen. Bei den Währungen zeigt sich der US-Dollar anhaltend stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug sehr schwach. Bis Ende August 2022 legte der US-Dollar um weitere 13 % gegenüber dem Euro zu, nach über 7 % Aufwertung im Vorjahr. Positiver Nebeneffekt für Euro-basierte Investoren: Etwaige Kursrückgänge bei ausländischen Vermögenswerten fallen, in Euro gerechnet, sehr viel geringer aus. In den USA, der Eurozone und Japan sind die Leitzinsen trotz teilweise begonnener Zinsanhebungen noch immer historisch tief. Das beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten heben inzwischen viele Notenbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Sie beendete zudem ihre Anleihekäufe und hat damit begonnen, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts 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 zugleich die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind vielfach noch nicht überwunden und auch neuerliche pandemiebedingte Einschränkungen sind nicht auszuschließen. Zusätzlich werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich und teilweise sogar noch massiver erschüttert als Folge der eskalierenden geopolitischen Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt überaus herausfordernd und dürfte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-GreenBonds investierte in der Berichtsperiode in nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung umweltverbessernder Maßnahmen emittiert wurden, also sogenannte „Green Bonds“. Der Bestand des Fonds resultierte aus Anleihen, die in Euro, US-Dollar, kanadische Dollar, australische Dollar, britische Pfund sowie schwedische Kronen denominated waren. Der weitaus überwiegende Teil davon waren Titel in Euro und US-Dollar. Dabei wurde etwa 60 % des Fremdwährungsrisiko der US-Währung mittels Devisentermingeschäften abgesichert. Damit blieben zumeist etwa 10 % des Fonds gegenüber der US-Dollar-Entwicklung exponiert. Es erfolgte auch keine Absicherung der Anleihen im australischen Dollar, kanadischen Dollar, britischen Pfund sowie der schwedischen Krone. Das offene Währungsrisiko lag in diesen vier Währungen in Summe bei durchschnittlich 10 %. Während der Berichtsperiode schwankte die mittlere Fristigkeit des Fonds zwischen 5,2 und 5,6 Jahren. Veränderungen des Zinsrisikos erfolgten zumeist im Euro- bzw. US-Dollar-Segment einerseits durch die Investition in Neuemissionen und andererseits durch den Einsatz von Anleihederivaten. Derivate wurden dabei nur zur Absicherung eingesetzt. Das Zinsrisiko war in Europa deutlich höher gewichtet als in den USA. Der Anteil von Staatsanleihen sowie swapkorrelierten Produkten wie Agencies, supranationale Anleihen sowie Provinzanleihen lag bei etwa einem Drittel des Volumens. Etwa zwei Drittel des Fondsvolumens verteilte sich auf Emissionen von Banken und Versicherungen, Unternehmen sowie Energieversorgern. Der Schwerpunkt aller investierten Anleihen lag dabei auf den besten Ratingkategorien, nur ein sehr geringer Teil der Anleihen hatte kein Investmentgrade-Rating. Der Fonds hatte zu Beginn der Berichtsperiode starke Zuflüsse, welche sowohl über den Primär- als auch über den Sekundärmarkt investiert wurden. Bei den finanzierten Projekten lag der Fokus auf den Kategorien Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Mobilität, nachhaltiges Wassermanagement sowie grüne Gebäude. Das Marktumfeld brachte im Berichtszeitraum massiv steigende Renditen bei gleichzeitig deutlich weiteren Creditspreads. Dem musste der Fonds Tribut zollen und wies für diesen Zeitraum eine deutlich negative Performance von etwa -11 % auf.

## 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		AUD	7.485.835,61	2,89 %
Anleihen fix		CAD	7.144.029,05	2,76 %
Anleihen fix		EUR	159.481.014,00	61,51 %
Anleihen fix		GBP	6.491.636,01	2,50 %
Anleihen fix		SEK	4.753.733,55	1,83 %
Anleihen fix		USD	68.359.862,86	26,36 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>253.716.111,08</b>	<b>97,85 %</b>
Anleihen variabel		EUR	638.750,00	0,25 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>638.750,00</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>254.354.861,08</b>	<b>98,10 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Devisentermingeschäfte			144.178,39	0,06 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>144.178,39</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.142.392,47	1,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			546.522,52	0,22 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>3.688.914,99</b>	<b>1,42 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.234.933,30	0,48 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-126,75	-0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.234.806,55</b>	<b>0,48 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-132.956,91	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-132.956,91</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>259.289.804,10</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2022

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
Anleihen fix		AU3CB0245884	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.3 02/03/28	AUD	5.500.000	4.000.000			95,765000	3.621.600,72	1,40 %
Anleihen fix		AU3SG0002348	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 1 1/4 11/20/30	AUD	3.000.000	1.500.000			80,136000	1.653.027,13	0,64 %
Anleihen fix		AU3SG0001928	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 2 1/2 03/06/29	AUD	3.500.000				91,882000	2.211.207,76	0,85 %
Anleihen fix		CA045167FA66	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/4 02/10/26	CAD	2.000.000				90,169000	1.378.467,42	0,53 %
Anleihen fix		XS2289822376	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 01/28/28	CAD	2.000.000				87,114000	1.331.763,81	0,51 %
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD	3.700.000	1.000.000			92,488000	2.615.750,81	1,01 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	1.000.000				92,583000	707.685,84	0,27 %
Anleihen fix		CA748148RX35	PROVINCE OF QUEBEC Q 2.6 07/06/25	CAD	1.500.000				96,842000	1.110.361,17	0,43 %
Anleihen fix		XS2026150313	A2A SPA AEMSPA 1 07/16/29	EUR	2.000.000	600.000			83,109000	1.662.180,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	700.000	700.000			69,923210	489.462,47	0,19 %
Anleihen fix		XS1853999313	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	850.000				87,236000	741.506,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1646530565	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 2 07/14/27	EUR	600.000				90,311000	541.866,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 04/15/26	EUR	500.000				93,631760	468.158,80	0,18 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	2.000.000	700.000			75,978620	1.519.572,40	0,59 %
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSSCSE 1 7/8 04/20/26	EUR	700.000				93,688300	655.818,10	0,25 %
Anleihen fix		ES0200002055	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.55 04/30/30	EUR	1.000.000				86,723000	867.230,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	1.800.000				86,620040	1.559.160,72	0,60 %
Anleihen fix		XS2187525949	ALLIANDER NV ALLRNV 0 3/8 06/10/30	EUR	2.000.000	500.000			83,580720	1.671.614,40	0,64 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	1.200.000				94,445000	1.133.340,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	800.000				84,629000	677.032,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2473687106	ASML HOLDING NV ASML 2 1/4 05/17/32	EUR	500.000	500.000			95,688290	478.441,45	0,18 %
Anleihen fix		XS2056491587	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 2.124 10/01/30	EUR	900.000				81,752000	735.768,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	1.000.000				77,695610	776.956,10	0,30 %
Anleihen fix		XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 06/21/26	EUR	1.400.000				93,106080	1.303.485,12	0,50 %
Anleihen fix		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR	500.000				96,670090	483.350,45	0,19 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	800.000				84,193600	673.548,80	0,26 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	2.000.000				89,875780	1.797.515,60	0,69 %
Anleihen fix		ES0213679JR9	BANKINTER SA BKTSM 0 5/8 10/06/27	EUR	400.000				84,524240	338.096,96	0,13 %
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR	500.000				87,669950	438.349,75	0,17 %
Anleihen fix		XS1716820029	BARCLAYS PLC BACR 0 5/8 11/14/23	EUR	500.000				99,844000	499.220,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	2.600.000				84,579980	2.199.079,48	0,85 %



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	1.000.000	600.000			83,271860	832.718,60	0,32 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	2.000.000	14.800.000	13.800.000		91,824000	1.836.480,00	0,71 %
Anleihen fix		DE000BHY0GA7	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 11/05/29	EUR	1.000.000				84,124300	841.243,00	0,32 %
Anleihen fix		DE000BHY0GB5	BERLIN HYP AG BHH 1 1/2 04/18/28	EUR	200.000				89,331350	178.662,70	0,07 %
Anleihen fix		DE000BHY0GS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	500.000				90,020000	450.100,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26	EUR	1.500.000	800.000			92,859790	1.392.896,85	0,54 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	900.000				88,009570	792.086,13	0,31 %
Anleihen fix		XS1808338542	BNP PARIBAS BNP 1 04/17/24	EUR	300.000				98,055980	294.167,94	0,11 %
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR	600.000				97,351510	584.109,06	0,23 %
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR	2.000.000	2.000.000			87,487080	1.749.741,60	0,67 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	600.000				95,647180	573.883,08	0,22 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	1.500.000				89,027000	1.335.405,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR	1.300.000				89,675770	1.165.785,01	0,45 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	2.500.000	2.500.000			82,616080	2.065.402,00	0,80 %
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES CNPFP 2 07/27/50	EUR	1.800.000				84,153330	1.514.759,94	0,58 %
Anleihen fix		DE000CB0HRQ9	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/4 03/24/26	EUR	1.000.000				92,902070	929.020,70	0,36 %
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	600.000				98,651970	591.911,82	0,23 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	1.700.000	1.700.000			88,544000	1.505.248,00	0,58 %
Anleihen fix		ES0000101966	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.827 07/30/27	EUR	800.000				94,096000	752.768,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2068969067	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 10/30/26	EUR	1.200.000				90,405620	1.084.867,44	0,42 %
Anleihen fix		FR0013170834	COVIVIO COVFP 1 7/8 05/20/26	EUR	600.000				96,279820	577.678,92	0,22 %
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR	500.000		600.000		98,746880	493.734,40	0,19 %
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	800.000				93,247050	745.976,40	0,29 %
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	1.600.000				83,196570	1.331.145,12	0,51 %
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR	900.000				95,662520	860.962,68	0,33 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	625.000				89,040000	556.500,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	700.000				95,857050	670.999,35	0,26 %
Anleihen fix		DE000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR	1.200.000				92,028710	1.104.344,52	0,43 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	1.300.000				75,432020	980.616,26	0,38 %
Anleihen fix		XS2190255211	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 5/8 06/17/32	EUR	3.000.000				79,494750	2.384.842,50	0,92 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	440.000				87,286930	384.062,49	0,15 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	500.000	500.000			75,861270	379.306,35	0,15 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	1.000.000				97,835540	978.355,40	0,38 %
Anleihen fix		XS2009861480	ESB FINANCE DAC ESBIRE 1 1/8 06/11/30	EUR	3.700.000	1.000.000			87,107210	3.222.966,77	1,24 %
Anleihen fix		XS2176621253	EUROFIMA EUROF 0.1 05/20/30	EUR	2.700.000				84,162000	2.272.374,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2055744689	EUROFIMA EUROF 0.15 10/10/34	EUR	1.200.000				75,009000	900.108,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/32	EUR	2.000.000				81,983440	1.639.668,80	0,63 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	300.000	300.000			100,169000	300.507,00	0,12 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	2.500.000	2.500.000			75,430000	1.885.750,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2312733871	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	800.000				74,912000	599.296,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 0 3/8 06/25/24	EUR	500.000				96,324230	481.621,15	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 1 3/8 04/14/25	EUR	1.300.000	1.300.000			96,791800	1.258.293,40	0,49 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 1 3/8 04/14/25	EUR	800.000				99,990000	799.920,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	1.200.000				92,782470	1.113.389,64	0,43 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	200.000				84,426220	168.852,44	0,07 %
Anleihen fix		XS1909186451	ING GROEP NV INTNED 2 1/2 11/15/30	EUR	700.000	500.000	300.000		93,277220	652.940,54	0,25 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	900.000				83,989820	755.908,38	0,29 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR	700.000				95,444120	668.108,84	0,26 %
Anleihen fix		IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	4.500.000	14.000.000	16.500.000		95,501000	4.297.545,00	1,66 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	1.300.000	500.000			72,401010	941.213,13	0,36 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	900.000				80,922170	728.299,53	0,28 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	300.000				97,102730	291.308,19	0,11 %
Anleihen fix		BE0974365976	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/8 06/16/27	EUR	3.000.000	1.000.000			90,030720	2.700.921,60	1,04 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	1.000.000				92,457150	924.571,50	0,36 %
Anleihen fix		FR0013415692	LA BANQUE POSTALE FRLBP 1 3/8 04/24/29	EUR	800.000				86,854410	694.835,28	0,27 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	600.000				93,991320	563.947,92	0,22 %
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR	700.000				90,178380	631.248,66	0,24 %
Anleihen fix		XS2227196404	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 09/08/27	EUR	1.000.000				87,151830	871.518,30	0,34 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	900.000				77,581720	698.235,48	0,27 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 09/10/30	EUR	2.000.000				84,772880	1.695.457,60	0,65 %
Anleihen fix		XS2028900087	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.848 07/19/29	EUR	600.000				84,642060	507.852,36	0,20 %
Anleihen fix		DE000MHB64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR	2.800.000				82,258510	2.303.238,28	0,89 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	1.200.000				73,570200	882.842,40	0,34 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	3.000.000				77,801240	2.334.037,20	0,90 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	2.500.000	1.000.000			83,417520	2.085.438,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	EUR	400.000				94,730670	378.922,68	0,15 %
Anleihen fix		XS2321526480	NORDEA BANK ABP NDASS 0 1/2 03/19/31	EUR	1.800.000				79,212720	1.425.828,96	0,55 %
Anleihen fix		XS2003499386	NORDEA BANK ABP NDASS 0 3/8 05/28/26	EUR	500.000				92,750160	463.750,80	0,18 %
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK ABP NDASS 1 1/8 02/16/27	EUR	700.000	700.000			92,112570	644.787,99	0,25 %
Anleihen fix		DE000NWB0AE6	NRW.BANK NRWKB 0 1/2 09/13/27	EUR	500.000				92,213000	461.065,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000NWB0AF3	NRW.BANK NRWKB 0 3/4 06/30/28	EUR	1.150.000	1.000.000			92,074000	1.058.851,00	0,41 %
Anleihen fix		DE000NWB0AD8	NRW.BANK NRWKB 0 3/8 11/17/26	EUR	300.000				93,085000	279.255,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000NWB0ACO	NRW.BANK NRWKB 0 7/8 11/10/25	EUR	500.000				96,301000	481.505,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	2.500.000	2.500.000			86,823970	2.170.599,25	0,84 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	700.000	500.000	300.000		91,481290	640.369,03	0,25 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/3017	EUR	800.000				96,552330	772.418,64	0,30 %
Anleihen fix		XS2047619064	POSTNL NV PNLNA 0 5/8 09/23/26	EUR	700.000				91,981000	643.867,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2021462440	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 0 7/8 07/09/29	EUR	1.000.000				85,317000	853.170,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1789176846	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 1 3/4 03/15/28	EUR	250.000				92,731000	231.827,50	0,09 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR	700.000	700.000			72,626310	508.384,17	0,20 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0 3/8 09/25/26	EUR	2.000.000				86,384720	1.727.694,40	0,67 %
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 1 3/8 06/17/33	EUR	1.100.000	500.000			72,225280	794.478,08	0,31 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.100.000				79,325000	872.575,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2343540519	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 1/2 05/24/33	EUR	1.500.000	1.300.000	500.000		79,161760	1.187.426,40	0,46 %
Anleihen fix		XS2103013210	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 3/8 07/24/28	EUR	1.500.000	1.500.000	1.000.000		88,863590	1.332.953,85	0,51 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPP 0 7/8 05/25/27	EUR	2.400.000	1.400.000			95,108000	2.282.592,00	0,88 %
Anleihen fix		FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPP 0.35 06/20/29	EUR	400.000				88,932000	355.728,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1989375412	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/4 05/02/24	EUR	900.000				96,941490	872.473,41	0,34 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	1.600.000	1.600.000			77,598270	1.241.572,32	0,48 %
Anleihen fix		XS2173114542	SBAB BANK AB SBAB 0 1/2 05/13/25	EUR	900.000				94,866170	853.795,53	0,33 %
Anleihen fix		XS2360041474	SEGRO CAPITAL SARL SGROLN 0 1/2 09/22/31	EUR	2.500.000	2.500.000			76,316360	1.907.909,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR	500.000				97,865130	489.325,65	0,19 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	1.000.000	500.000			91,945100	919.451,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0014006V25	SFIL SA SFILFR 0 1/4 12/01/31	EUR	4.600.000	4.600.000			83,790000	3.854.340,00	1,49 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	1.500.000	1.500.000			80,021270	1.200.319,05	0,46 %
Anleihen fix		XS1938381628	SNCF RESEAU RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	500.000				92,962000	464.810,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000				89,840000	898.400,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR	400.000				93,391000	373.564,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR	2.500.000	500.000			87,173450	2.179.336,25	0,84 %
Anleihen fix		XS2051032444	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/8 09/11/26	EUR	2.000.000				90,628890	1.812.577,80	0,70 %

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		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	2.000.000	700.000			84,547610	1.690.952,20	0,65 %
Anleihen fix		XS1676952481	SSE PLC SSELN 0 7/8 09/06/25	EUR	1.000.000	600.000			95,299780	952.997,80	0,37 %
Anleihen fix		XS1875284702	SSE PLC SSELN 1 3/8 09/04/27	EUR	1.700.000	900.000	800.000		93,000740	1.581.012,58	0,61 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	2.900.000				82,927340	2.404.892,86	0,93 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	450.000	450.000			89,052420	400.735,89	0,15 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	2.000.000	1.000.000			78,852050	1.577.041,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	2.500.000				85,127520	2.128.188,00	0,82 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNVX 0 1/2 09/15/31	EUR	2.900.000	2.900.000			77,084640	2.235.454,56	0,86 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNXX 0 3/8 11/14/28	EUR	1.500.000				88,073350	1.321.100,25	0,51 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	1.500.000	1.500.000			78,850980	1.182.764,70	0,46 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	2.600.000	1.700.000			76,620000	1.992.120,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.000.000				75,018000	750.180,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	700.000				98,915100	692.405,70	0,27 %
Anleihen fix		XS2082429890	TELIA COMPANY AB TELIAS 1 3/8 05/11/2081	EUR	2.000.000	1.100.000			89,494750	1.789.895,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	1.000.000				73,777030	737.770,30	0,28 %
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR	200.000				96,508350	193.016,70	0,07 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	450.000	450.000			74,830540	336.737,43	0,13 %
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 1 06/13/26	EUR	200.000				95,181280	190.362,56	0,07 %
Anleihen fix		XS1241581096	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/4 06/04/27	EUR	400.000	1.200.000	1.200.000		96,504400	386.017,60	0,15 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR	200.000				92,889920	185.779,84	0,07 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	1.000.000	800.000			90,822030	908.220,30	0,35 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	500.000				94,306000	471.530,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2209023402	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/4 07/24/32	EUR	400.000				76,711590	306.846,36	0,12 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	550.000				82,630650	454.468,58	0,18 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	800.000				94,138120	753.104,96	0,29 %
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 07/23/23	EUR	200.000				99,490000	198.980,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	300.000	300.000			78,498000	235.494,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	1.000.000				81,436140	814.361,40	0,31 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				99,192270	595.153,62	0,23 %
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR	2.000.000	1.000.000			93,737840	1.874.756,80	0,72 %
Anleihen fix		XS2251641267	BARCLAYS PLC BACR 1.7 11/03/26	GBP	1.200.000				88,926000	1.242.561,71	0,48 %
Anleihen fix		XS2348693297	CAIXABANK SA CABKSM 1 1/2 12/03/26	GBP	1.000.000	1.000.000			87,747000	1.021.739,64	0,39 %
Anleihen fix		XS2305598216	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 12/07/28	GBP	500.000	500.000			81,470000	474.324,64	0,18 %
Anleihen fix		DE000LB2CQX3	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 1 1/2 02/03/25	GBP	2.500.000	1.400.000	500.000		92,153000	2.682.609,46	1,03 %
Anleihen fix		XS1997070781	ORSTED A/S ORSTED 2 1/8 05/17/27	GBP	1.000.000	400.000			91,926000	1.070.400,56	0,41 %
Anleihen fix		XS1980180829	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 3/8 04/11/24	SEK	5.000.000				95,807000	447.863,69	0,17 %
Anleihen fix		XS1757428088	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 01/30/25	SEK	10.000.000				94,669000	885.087,88	0,34 %
Anleihen fix		XS2226974504	KINGDOM OF SWEDEN SWED 0 1/8 09/09/30	SEK	22.300.000	10.000.000			86,148000	1.796.092,37	0,69 %
Anleihen fix		XS2259127269	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/4 11/26/27	SEK	10.000.000				85,138000	795.979,81	0,31 %
Anleihen fix		XS1968465572	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 3/8 03/27/24	SEK	4.200.000				96,016000	377.026,18	0,15 %
Anleihen fix		XS1897258098	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 5/8 06/01/23	SEK	2.500.000				98,694000	230.679,69	0,09 %
Anleihen fix		XS1943607975	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0 3/8 02/01/24	SEK	2.450.000				96,484000	221.003,93	0,09 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	300.000				99,716000	299.492,42	0,12 %
Anleihen fix		US037833CX61	APPLE INC AAPL 3 06/20/27	USD	1.000.000				97,109000	972.208,04	0,37 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	1.000.000				93,458000	935.656,00	0,36 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	5.000.000	900.000			95,055000	4.758.221,96	1,84 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	5.500.000				98,000000	5.396.205,64	2,08 %
Anleihen fix		US064159QD10	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 2 3/8 01/18/23	USD	1.750.000	1.000.000			99,595000	1.744.919,16	0,67 %
Anleihen fix		US09659X2Q47	BNP PARIBAS BNP 1.675 06/30/27	USD	500.000				87,774000	439.375,28	0,17 %
Anleihen fix		US13607GRR73	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	USD	4.200.000	700.000			90,749000	3.815.846,22	1,47 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US74977SDK50	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1.106 02/24/27	USD	1.000.000				87,893000	879.941,93	0,34 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	5.500.000				82,065000	4.518.771,59	1,74 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	6.500.000	5.500.000			89,271000	5.809.295,69	2,24 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	500.000				97,870000	489.913,40	0,19 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	1.500.000				95,287000	1.430.950,59	0,55 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.000.000				95,508000	956.179,61	0,37 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	1.000.000				90,310000	904.139,76	0,35 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.500.000				99,432000	1.493.197,18	0,58 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	500.000				95,050000	475.797,17	0,18 %
Anleihen fix		US47837RAA86	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 3/4 09/15/30	USD	2.600.000	1.200.000	600.000		81,886000	2.131.487,21	0,82 %
Anleihen fix		US500769JG03	KFW KFW 0 3/4 09/30/30	USD	5.000.000	2.200.000			81,879000	4.098.663,46	1,58 %
Anleihen fix		US500769JQ84	KFW KFW 1 10/01/26	USD	6.500.000	6.500.000			90,433000	5.884.912,65	2,27 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	4.000.000	1.000.000			90,116000	3.608.790,11	1,39 %
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD	7.000.000	2.500.000			96,504000	6.763.057,52	2,61 %
Anleihen fix		XS1798774656	KOREA WATER RESOURCES KORWAT 3 7/8 05/15/23	USD	800.000				100,044000	801.273,46	0,31 %
Anleihen fix		US606822AH76	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFU 2.527 09/13/23	USD	550.000				98,455000	542.125,94	0,21 %
Anleihen fix		XS1509084775	MTR CORP CI LTD MTRC 2 1/2 11/02/26	USD	1.300.000	1.000.000			94,932000	1.235.536,87	0,48 %
Anleihen fix		US78016EZX71	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.15 07/14/26	USD	2.000.000	1.000.000			89,228000	1.786.614,61	0,69 %
Anleihen fix		USY8085FBD16	SK HYNIX INC HYUELE 2 3/8 01/19/31	USD	2.000.000	500.000			79,022000	1.582.259,60	0,61 %
Anleihen fix		US89114TZK14	TORONTO-DOMINION BANK TD 1 1/4 12/13/24	USD	2.000.000	2.000.000			93,936000	1.880.883,02	0,73 %
Anleihen fix		US92343VFL36	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 1/2 09/18/30	USD	2.200.000	1.000.000	800.000		79,867000	1.759.096,96	0,68 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	1.000.000				96,394000	965.049,81	0,37 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	700.000				91,250000	638.750,00	0,25 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>254.354.861,08</b>	<b>98,10 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>254.354.861,08</b>	<b>98,10 %</b>
Devisentermingeschäfte				Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-43.000.000			1,004643	144.178,39	0,06 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>144.178,39</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						3.142.392,47	1,21 %
				AUD						28.640,25	0,01 %
				CAD						64.921,09	0,03 %
				GBP						3.964,68	0,00 %
				SEK						247.547,42	0,10 %
				USD						201.449,08	0,08 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>3.688.914,99</b>	<b>1,42 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.234.933,30	0,48 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-126,75	-0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.234.806,55</b>	<b>0,48 %</b>

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
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-132.956,91	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-132.956,91</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>259.289.804,10</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKC2	I Ausschüttung	EUR	89,21	107.635.632
AT0000A292N8	R Ausschüttung	EUR	87,06	97.123.894
AT0000A292T5	RZ Ausschüttung	EUR	87,85	22.801.511
AT0000A1FV69	I Thesaurierung	EUR	94,94	1.050.527.038
AT0000A292M0	R Thesaurierung	EUR	88,81	64.690.704
AT0000A292S7	RZ Thesaurierung	EUR	89,48	73.252.003
AT0000A296M1	SZ Thesaurierung	EUR	88,20	194.870.667
AT0000A1FV77	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	96,04	349.848.492
AT0000A1VGH6	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	91,15	80.717.445
AT0000A1VGG8	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	94,39	719.754.705
AT0000A1YBY6	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	93,92	11.746.000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar AUD	1,454350
Kanadische Dollar CAD	1,308250
Britische Pfund GBP	0,858800
Schwedische Kronen SEK	10,696000
Amerikanische Dollar USD	0,998850

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		AU3CB0249787	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.7 01/12/23	AUD		700.000
Anleihen fix		CA68323ADL58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.95 01/27/23	CAD		300.000
Anleihen fix		CA68323AER10	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.65 02/05/25	CAD		1.500.000
Anleihen fix		CA748148RW51	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.65 03/03/22	CAD		200.000
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR		800.000
Anleihen fix		ES0200002030	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 1 1/4 05/04/26	EUR	100.000	400.000
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR		1.100.000
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR		500.000
Anleihen fix		FR00140005T0	ARKEMA AKEFP 0 1/8 10/14/26	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1527753187	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/01/22	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2081543204	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 5/8 11/20/26	EUR		1.300.000
Anleihen fix		FR0013447232	COVIVIO COVFP 1 1/8 09/17/31	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1107718279	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/4 11/13/26	EUR	2.800.000	2.800.000

Wertpapierart	OGAW/\$ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR			470.000
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCCR 0 1/8 02/24/31	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2020608548	HERA SPA HERIM 0 7/8 07/05/27	EUR		1.500.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1084043451	HERA SPA HERIM 2 3/8 07/04/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1979491559	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.2 01/31/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2398789110	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2113121904	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL JFM 0.05 02/12/27	EUR			1.000.000
Anleihen fix		BE0002602804	KBC GROUP NV KBCBB 0 7/8 06/27/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1999841445	KFW KFW 0.01 05/05/27	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		DE000LB2CHW4	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 05/24/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.68 01/26/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1890709774	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.98 10/09/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1691909920	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.956 10/16/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1956022716	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 02/26/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013015559	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1.841 10/13/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0.9 07/02/27	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1998025008	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.465 05/30/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1694219780	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.934 10/11/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1848875172	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 3/8 07/03/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 1 03/14/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		AT000B049911	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 1 1/2 05/24/28	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1659112616	ANGLIAN WATER SERV FIN AWLN 1 5/8 08/10/25	GBP			700.000
Anleihen fix		XS1222743061	TRANSPORT FOR LONDON TRANLN 2 1/8 04/24/25	GBP			500.000
Anleihen fix		XS1551293019	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 07/19/22	SEK			2.000.000
Anleihen fix		US191241AJ70	COCA-COLA FEMSA SAB CV KOF 1.85 09/01/32	USD		500.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2180643889	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 05/28/30	USD			5.000.000
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD			1.800.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

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.

### Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten (Text für GEGEBENE SICHERHEITEN)

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

Am Stichtag 31. August 2022 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 0,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

---

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

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

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



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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 25.11.2021 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

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

Wien, am 29. November 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-GreenBonds, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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. August 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, 30. November 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-GreenBonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG) iVm § 30 Abs. 2 bis Abs. 5 BMSVG (Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz), 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 und unter Einhaltung des § 30 Abs. 2 bis Abs. 5 BMSVG (inklusive Derivate gemäß § 30 Abs. 3 Z 4 lit c BMSVG) 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, die zur Finanzierung von ökologischen Projekten mit Klimarelevanz emittiert werden (sogenannte „Green Bonds“).

Veranlagungen in sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG sind mit höchstens 40 vH des Fondsvermögens begrenzt.

Veranlagungen in auf ausländische Währung lautenden Vermögenswerten sind mit insgesamt höchstens 50 vH des Fondsvermögens begrenzt, wobei Veranlagungen in auf ausländische Währung lautende sonstige Forderungswertpapiere sowie Beteiligungspapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG mit höchstens 25 vH des Fondsvermögens begrenzt sind. Wird bei Veranlagungen gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), die auf ausländische Währung lauten, durch Kurssicherungsgeschäfte das Währungsrisiko beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Wertpapiere, die von demselben Zentralstaat, der gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 mit einem Risikogewicht von höchstens 20 vH zu versehen wäre, oder die vom Bund oder den Ländern oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, dürfen bis zu 35 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

## Wertpapiere

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

## Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen 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 gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), ausgenommen Wertpapiere des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer sonstigen Regionalregierung eines anderen EWR-Mitgliedstaates,

a) müssen an einer Wertpapierbörse im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD amtlich notiert oder an einem anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt in einem dieser Staaten gehandelt werden und

b) dürfen im ersten Jahr seit Beginn ihrer Ausgabe erworben werden, wenn die Ausgabebedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einem der unter lit. a angeführten Märkte beantragt wird;

Davon abweichend dürfen Wertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG, die von Unternehmen mit Sitz im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD begeben werden und deren Wert jederzeit oder zumindest in den in § 57 Abs. 3 InvFG 2011 vorgesehenen Zeitabständen genau bestimmt werden kann, bis höchstens 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 ausschließlich 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.

## 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

nicht anwendbar.

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

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

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

## Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. November 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.

#### **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. November 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.

#### **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. November 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.

#### **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 bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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:            | Moskau Exchange                                     |
| 2.4. | Serbien:             | Belgrad   |
| 2.5. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

<sup>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.

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

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

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

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

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

## Transparenz zur Erfüllung angestrebter nachhaltiger Investitionen (Art. 9 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Der Fonds strebt eine nachhaltige Investition (im Sinne der Offenlegungsverordnung) mit einem Umweltziel an. Der Fokus liegt auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel.

Bei der Nachhaltigkeitsbeurteilung liegt der Fokus nicht nur auf den Emittenten der Anleihen, sondern auch auf dem Zweck der Emission, d.h. den mit den Green Bonds (Klimaschutzanleihen) finanzierten Umweltprojekten.

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.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung mit Umweltzielen betrug zum Ende des Rechnungsjahres 98 %

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

Erläuterung: Die EU-Kriterien hinsichtlich der Umweltziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel sind am 1.1.2022 in Kraft getreten (VO (EU) 2020/852; Taxonomie-Verordnung). Die Verwaltungsgesellschaft bereitet zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Rechenschaftsberichtes das Datenmanagement auf, das die Voraussetzung dafür ist, diese EU-Kriterien im Veranlagungsprozess zu berücksichtigen.

Der Mindestanteil an Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung im Berichtszeitraum beträgt 0 %.

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-Indikator

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

Raiffeisen-ESG-Indikator zum Ende des Rechnungsjahres: 74,5

## Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

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

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

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

## 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