

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2022 – 30.09.2023

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Rechtlicher Hinweis | 4 |
| Fondsdetails | 5 |
| Umlaufende Anteile | 6 |
| Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung | 7 |
| Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) | 7 |
| Entwicklung des Fondsvermögens in EUR | 9 |
| Fondsergebnis in EUR | 10 |
| A. Realisiertes Fondsergebnis | 10 |
| B. Nicht realisiertes Kursergebnis | 10 |
| C. Ertragsausgleich | 11 |
| Kapitalmarktbericht | 12 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 13 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 15 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023 | 17 |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos | 23 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) | 24 |
| Bestätigungsvermerk | 27 |
| Steuerliche Behandlung | 30 |
| Fondsbestimmungen | 31 |
| Ökologische und/oder soziale Merkmale | 37 |
| Anhang | 45 |

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Aufledgedatum |
|--------------|---|---------------------------|---------|---------------|
| AT0000A2CML4 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (I) A | Ausschüttung | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMH2 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (R) A | Ausschüttung | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMN0 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (RZ) A | Ausschüttung | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMM2 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (I) T | Thesaurierung | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMJ8 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (R) T | Thesaurierung | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMP5 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (RZ) T | Thesaurierung | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMK6 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (R) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 02.03.2020 |
| AT0000A2CMQ3 | Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (RZ) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 02.03.2020 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 15.12. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 % |
| max. Verwaltungsgebühr der Subfonds | 1,000 % |
| Depotbank | Raiffeisen Bank International AG |
| Verwaltungsgesellschaft | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Abschlussprüfer | KPMG Austria GmbH |

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum für das Rechnungsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.09.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 30.09.2021 | 30.09.2022 | 30.09.2023 |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 40.077.673,43 | 79.545.438,18 | 108.846.701,50 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) in EUR | 123,51 | 108,54 | 111,36 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) in EUR | 123,51 | 108,54 | 111,36 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) in EUR | 122,07 | 106,47 | 108,43 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) in EUR | 122,07 | 106,47 | 108,43 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) in EUR | 123,53 | 108,55 | 111,37 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) in EUR | 123,53 | 108,55 | 111,37 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) in EUR | 124,71 | 110,12 | 112,33 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) in EUR | 124,71 | 110,12 | 112,33 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) in EUR | 123,24 | 108,48 | 111,53 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) in EUR | 123,24 | 108,48 | 111,53 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) in EUR | 124,66 | 110,43 | 114,34 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) in EUR | 124,66 | 110,43 | 114,34 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) in EUR | 123,26 | 108,55 | 111,59 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) in EUR | 123,26 | 108,55 | 111,59 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) in EUR | 124,72 | 110,66 | 114,62 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) in EUR | 124,72 | 110,66 | 114,62 |
| | | 15.12.2022 | 15.12.2023 |
| Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR | | 1,0900 | 1,1800 |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR | | 1,0600 | 1,0800 |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR | | 1,0900 | 1,1100 |
| Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR | | 1,7720 | 0,0733 |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR | | 0,0000 | 0,0000 |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 0,0502 | 0,0653 |
| Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR | | 0,0000 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR | | 0,0000 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 0,0000 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR | | 0,0000 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR | | 0,0000 | 0,0352 |

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 30.09.2022 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 30.09.2023 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000A2CML4 (I) A | 38.533,461 | 8.758,027 | -9.500,000 | 37.791,488 |
| AT0000A2CMH2 (R) A | 22.759,730 | 2.006,809 | -1.624,156 | 23.142,383 |
| AT0000A2CMN0 (RZ) A | 21.810,706 | 2.953,415 | -508,398 | 24.255,723 |
| AT0000A2CMM2 (I) T | 28,500 | 0,000 | -18,500 | 10,000 |
| AT0000A2CMJ8 (R) T | 268.849,053 | 124.163,869 | -13.232,925 | 379.779,997 |
| AT0000A2CMP5 (RZ) T | 163.629,339 | 52.387,629 | -9.995,019 | 206.021,949 |
| AT0000A2CMK6 (R) VTA | 54.531,907 | 70.075,348 | -9.624,488 | 114.982,767 |
| AT0000A2CMQ3 (RZ) VTA | 157.338,986 | 25.059,000 | -2.000,000 | 180.397,986 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 966.382,293 |

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

| Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) | |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 108,54 |
| Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 113,10) in Höhe von EUR 1,0900, entspricht 0,009637 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 111,36 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0096 x 111,36) | 112,43 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,89 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 3,59 |
| Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 106,47 |
| Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 110,78) in Höhe von EUR 1,0600, entspricht 0,009569 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 108,43 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0096 x 108,43) | 109,47 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,00 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 2,82 |
| Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 108,55 |
| Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 113,11) in Höhe von EUR 1,0900, entspricht 0,009637 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 111,37 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0096 x 111,37) | 112,44 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,89 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 3,59 |
| Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 110,12 |
| Auszahlung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 114,08) in Höhe von EUR 1,7720, entspricht 0,015533 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 112,33 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0155 x 112,33) | 114,07 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,95 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 3,59 |

| Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) | |
|--|-------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 108,48 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 111,53 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,05 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 2,81 |
| Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 110,43 |
| Auszahlung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 116,12) in Höhe von EUR 0,0502, entspricht 0,000432 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 114,34 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0004 x 114,34) | 114,39 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,96 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 3,59 |
| Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 108,55 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 111,59 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,04 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 2,80 |
| Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 110,66 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 114,62 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | 3,96 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | 3,58 |

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| Fondsvermögen am 30.09.2022 (727.481,682 Anteile) | | 79.545.438,18 |
| Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,0900 x 40.143,721 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4)) | | -43.756,66 |
| Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,0600 x 21.731,505 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2)) | | -23.035,40 |
| Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,0900 x 22.573,583 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0)) | | -24.605,21 |
| Auszahlung am 15.12.2022 (EUR 1,7720 x 10,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2)) | | -17,72 |
| Auszahlung am 15.12.2022 (EUR 0,0502 x 175.045,917 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5)) | | -8.787,31 |
| Ausgabe von Anteilen | 32.549.062,65 | |
| Rücknahme von Anteilen | -5.313.959,12 | |
| Anteiliger Ertragsausgleich | 47.323,53 | 27.282.427,06 |
| Fondsergebnis gesamt | | 2.119.038,56 |
| Fondsvermögen am 30.09.2023 (966.382,293 Anteile) | | 108.846.701,50 |

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

| Ordentliches Fondsergebnis | |
|---|----------------------|
| Erträge (ohne Kursergebnis) | |
| Zinserträge | 444.316,49 |
| Dividendenergebnis aus Subfonds | -6.996,00 |
| Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent) | 1.065.964,54 |
| Inländische Dividendenerträge | 10.813,21 |
| | 1.514.098,24 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsgebühren | -1.048.695,69 |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle | -85.112,65 |
| Abschlussprüferkosten | -4.640,01 |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung | -800,00 |
| Depotgebühr | -32.844,36 |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten | -4.033,09 |
| Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb | -1.165,56 |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister | -11.366,57 |
| Researchkosten | -4.496,97 |
| Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess | -3.218,59 |
| | -1.196.373,49 |
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 317.724,75 |
| Realisiertes Kursergebnis | |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren | 267.747,40 |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren | -944.268,73 |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | -676.521,33 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | -358.796,58 |

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

| | |
|---|---------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | 2.494.318,79 |
| Veränderung der Dividendenforderungen | 30.839,88 |
| | 2.525.158,67 |

C. Ertragsausgleich

| | | |
|--|------------|---------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -47.323,53 | |
| | | -47.323,53 |
| Fondsergebnis gesamt | | 2.119.038,56 |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 44.491,77 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen haben sich die meisten Aktienmärkte seither deutlich erholt. Besonders kräftig fiel der Kursaufschwung in Europa und in Japan aus. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen über den Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten; einige kletterten zwischenzeitlich sogar auf neue Rekordhochs. Bei den Schwellenländer-Aktienmärkten ist das Bild gemischt, mit steigenden, aber auch stagnierenden oder nachgebenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien entwickelten sich heuer bislang neuerlich unterdurchschnittlich und sie bremsen damit auch die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Indizes.

Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinauf, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten entwickelten Märkten unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Dennoch kam es zuletzt zu neuerlichen Renditeanstiegen in den USA und Europa. Diese wurden aber nicht mehr von steigenden Inflationserwartungen getrieben. Vielmehr richteten sich die Marktteilnehmer:innen drauf ein, dass die Anleiherenditen und Leitzinsen für längere Zeit als ursprünglich gedacht auf höheren Niveaus verharren könnten.

Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind daher weiterhin hoch. Nur wenige Marktsegmente weisen gegenüber dem Jahresbeginn noch leichte Wertzuwächse auf, wobei riskantere Anleiheklassen bislang am besten abschnitten (vor allem Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten). Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Mit der Ausnahme Japans ist diese Unterstützung inzwischen weggefallen und hat sich meist ins Gegenteil verkehrt.

Rohstoffe waren 2022 zunächst stark im Aufwind, gaben im weiteren Jahresverlauf aber wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle zunächst weiter zurück. In den letzten Monaten war aber wieder ein deutlicher Preisanstieg bei Öl und Gas zu beobachten. Edelmetalle notieren gegenüber dem Jahreswechsel leicht im Minus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit in der Regel meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stechen heuer vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Der US-Dollar hingegen hat seine zwischenzeitlichen Kursverluste gegenüber dem Euro wieder aufgeholt und liegt jetzt sogar im Plus.

Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierenden geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert in Aktien und Anleihen von Emittenten, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Emittenten auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen. Im Berichtszeitraum konnte der Gesamtfonds ein positives Ergebnis erzielen.

Aktien

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt. Zu Beginn des Berichtszeitraumes prägten weiterhin steigende Inflationszahlen und dadurch restriktive Notenbankpolitik das Geschehen an den Aktienmärkten. Zwischenzeitlich wurde von manchen Marktteilnehmern auch eine Pause oder ein frühes Ende im Zinsanhebungszyklus erwartet. Die Aktienmärkte konnten sich in diesem Umfeld erholen und deutlich zulegen. Erst gegen Ende des 1. Quartals 2023 sorgten die Pleite einer US-Regionalbank und die Zwangsübernahme der Credit Suisse durch die UBS für stärkere Unsicherheit an den Aktienmärkten. Diese kurze Bankenkrise beruhigte sich aber auch relativ rasch wieder. Im 2. Quartal 2023 rückte das Thema „Künstliche Intelligenz“ und deren Anwendungsfälle immer stärker ins Zentrum des Geschehens am Aktienmarkt. Potenzielle Gewinner reagierten dabei mit starken Kursanstiegen. Die Aktienrally ab Mai 2023 wurde dabei von einigen wenigen Technologiekonzernen getragen. Auch zu Beginn des 3. Quartals 2023 änderte sich am Gesamtbild wenig. Weiterhin konnten die IT-Megacaps bzw. die Magnificent 7 zunächst weiter zulegen. Anfang August 2023 kam es jedoch zu einer ersten Kurskorrektur, bevor sich die Aktienmärkte Ende August 2023 wieder etwas erholten. Aufgrund einer weiterhin robusten Arbeitsmarktsituation und einer hartnäckigen Inflation wurden die erwarteten Zinssenkungen für nächstes Jahr weiter in die Zukunft verschoben. Daraufhin kamen die Aktienmärkte in der zweiten Septemberhälfte erneut unter Druck.

Das Aktiensegment zeigte in diesem Umfeld insgesamt eine deutlich positive Wertentwicklung. Der Großteil der investierten Sektoren leistete einen positiven Performancebeitrag. Am stärksten positiv beitragen konnten die Sektoren IT, Finanzen und Industrie. Am anderen Ende der Skala fanden sich der Basiskonsum und die Versorger. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie der US-Halbleiterproduzent AMD, das Pharmaunternehmen Novo Nordisk und Owens Corning, ein Anbieter von Bau- und Industriematerialien besonders positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Tomra, ein Unternehmen mit Fokus auf Sammel- und Sortierlösungen, Hain Celestial, ein Produzent von natürlichen und biologischen Lebensmitteln und Keysight Technologies, ein führendes Unternehmen im Bereich der Messtechnik. Im Berichtszeitraum in den Fonds neu aufgenommen wurden die Titel Essential Utilities, AMD, Darling Ingredients, Catalent, Arista Networks, Linde, Enphase Energie und SolarEdge Technologies. Hingegen wurden Hanesbrands, MillerKnoll und Johnson Matthey verkauft. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Anleihen

Die dem Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum beigemischten nachhaltigen US-Dollar bzw. Euro-denominierten Anleihen stellten durchschnittlich etwa 25 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich kursmäßig ambivalent. Während kurz- und mittelfristige Euro-Anleihen Kursverluste verzeichneten, bewegten sich langfristige Euro-Anleihen sowie die US-Dollar-Anleihen zunächst unter sehr hohen Schwankungen seitwärts, ehe auch sie unter Abgabedruck kamen. Das hatte vor allem mit Unsicherheit über die hohen Inflationszahlen in den USA und Europa und stark steigenden Leitzinsen diesseits und jenseits des Atlantiks zu tun.

Während der Berichtsperiode erhöhte die amerikanische Notenbank die Leitzinsen um 225 Basispunkte, wobei der Markt zum Ende der Berichtsperiode jedoch ein bevorstehendes Ende des Anhebungszyklus erwartete und für den Verlauf des Jahres 2024 von ersten Zinssenkungen ausging. Die Europäische Zentralbank erhöhte im gleichen Zeitraum die Leitzinsen um 325 Basispunkte und der Markt erwartete keine weiteren Anhebungen mehr. Als Folge war die US-Dollar-Zinskurve über die gesamte Berichtsperiode invers, die Euro-Zinskurve ab Anfang November 2022. Bei den US-Dollar-Anleihen, welche etwa 60 % des Segments ausmachten, handelte es sich vorwiegend um jene von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus Kanada, Österreich, Frankreich, Deutschland und den Niederlanden aus den besten Ratingklassen. Zusätzlich gab es eine Beimischung von Unternehmens- und Bankanleihen sowie Pfandbriefen, deren Ausmaß sich zum Ende der Berichtsperiode auf etwa 12 % belief. Etwa die Hälfte der restlichen 40 % an Euro- denominierten Anleihen waren Staatsanleihen aus Österreich, den Niederlanden, Belgien, Spanien und Italien sowie eine EU-Anleihe. Mit knapp 20 % des Segments war der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent beigemischt, um auch die langfristig gesehen höheren Renditen von nachhaltigen Unternehmensleihen bzw. Anleihen von Schwellenländern zu lukrieren.

Die mittlere Fristigkeit des Anleiheportfolios schwankte in der Berichtsperiode zwischen 5,0 und 5,4 Jahren.

Der US-Dollar musste gegenüber dem Euro in der Berichtsperiode deutlich Federn lassen und verlor etwa 7 % an Wert.

Das Anleihesegment verzeichnete deshalb in der Berichtsperiode in Summe eine negative Performance von etwa -3,5 %.

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

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Aktien | | CAD | 1.912.833,27 | 1,76 % |
| Aktien | | CHF | 3.260.151,12 | 3,00 % |
| Aktien | | DKK | 3.268.720,66 | 3,00 % |
| Aktien | | EUR | 12.865.145,84 | 11,82 % |
| Aktien | | GBP | 3.441.131,45 | 3,16 % |
| Aktien | | JPY | 5.784.790,07 | 5,31 % |
| Aktien | | NOK | 505.321,93 | 0,46 % |
| Aktien | | SEK | 798.078,71 | 0,73 % |
| Aktien | | USD | 44.349.524,62 | 40,74 % |
| Summe Aktien | | | 76.185.697,67 | 69,99 % |
| Anleihen fix | | EUR | 4.726.616,16 | 4,34 % |
| Anleihen fix | | USD | 16.471.666,68 | 15,13 % |
| Summe Anleihen fix | | | 21.198.282,84 | 19,48 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 7.556.700,00 | 6,94 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 7.556.700,00 | 6,94 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 104.940.680,51 | 96,41 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 2.968.149,78 | 2,73 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | 798.783,18 | 0,73 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 3.766.932,96 | 3,46 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 165.897,08 | 0,15 % |
| Dividendenforderungen | | | 106.928,91 | 0,10 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 272.825,99 | 0,25 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -133.737,95 | -0,12 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -133.737,95 | -0,12 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 108.846.701,50 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|-----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | CA0636711016 | BANK OF MONTREAL BMO | CAD | 10.920 | 2.600 | | | 114,680000 | 878.379,46 | 0,81 % |
| Aktien | | CA0641491075 | BANK OF NOVA SCOTIA BNS | CAD | 15.140 | 2.100 | | | 62,000000 | 658.399,38 | 0,60 % |
| Aktien | | CA3759161035 | GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL | CAD | 14.320 | | | | 37,440000 | 376.054,43 | 0,35 % |
| Aktien | | CH0030170408 | GEBERIT AG-REG GEBN | CHF | 1.351 | | | | 452,700000 | 631.717,92 | 0,58 % |
| Aktien | | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG | CHF | 4.076 | 1.430 | | | 249,700000 | 1.051.259,83 | 0,97 % |
| Aktien | | CH1256740924 | SGS SA-REG SGSN | CHF | 7.225 | 7.225 | | | 75,760000 | 565.373,13 | 0,52 % |
| Aktien | | CH0008742519 | SWISSCOM AG-REG SCMN | CHF | 1.806 | | | | 542,400000 | 1.011.800,24 | 0,93 % |
| Aktien | | DK0060448595 | COLOPLAST-B COLOB | DKK | 5.820 | | | | 742,000000 | 579.046,24 | 0,53 % |
| Aktien | | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S-B NOVOB | DKK | 12.544 | 12.544 | | | 651,500000 | 1.095.813,94 | 1,01 % |
| Aktien | | DK0060336014 | NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB | DKK | 16.108 | 5.350 | | | 280,700000 | 606.276,02 | 0,56 % |
| Aktien | | DK0060094928 | ORSTED A/S ORSTED | DKK | 7.196 | 1.621 | | | 382,800000 | 369.359,64 | 0,34 % |
| Aktien | | DK0061539921 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS | DKK | 31.048 | 6.745 | | | 148,500000 | 618.224,82 | 0,57 % |
| Aktien | | FR0000120404 | ACCOR SA AC | EUR | 26.962 | 7.206 | | | 32,230000 | 868.985,26 | 0,80 % |
| Aktien | | NL0013267909 | AKZO NOBEL N.V. AKZA | EUR | 10.837 | | | | 67,660000 | 733.231,42 | 0,67 % |
| Aktien | | NL0010273215 | ASML HOLDING NV ASML | EUR | 1.722 | 360 | | | 550,800000 | 948.477,60 | 0,87 % |
| Aktien | | FR0000125338 | CAPGEMINI SE CAP | EUR | 4.347 | 1.050 | | | 164,150000 | 713.560,05 | 0,66 % |
| Aktien | | FI0009007884 | ELISA OYJ ELISA | EUR | 8.879 | | | | 43,490000 | 386.147,71 | 0,35 % |
| Aktien | | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA EL | EUR | 4.856 | 754 | | | 164,160000 | 797.160,96 | 0,73 % |
| Aktien | | DE0006048432 | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3 | EUR | 11.663 | 2.500 | | | 67,000000 | 781.421,00 | 0,72 % |
| Aktien | | BE0003565737 | KBC GROUP NV KBC | EUR | 19.488 | 4.850 | | | 59,780000 | 1.164.992,64 | 1,07 % |
| Aktien | | NL0000090982 | KONINKLIJKE KPN NV KPN | EUR | 258.653 | | | | 3,114000 | 805.445,44 | 0,74 % |
| Aktien | | DE0006599905 | MERCK KGAA MRK | EUR | 6.340 | 1.000 | | | 155,850000 | 988.089,00 | 0,91 % |
| Aktien | | FR001400AJ45 | MICHELIN (CGDE) ML | EUR | 23.654 | 5.190 | | | 29,020000 | 686.439,08 | 0,63 % |
| Aktien | | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2 | EUR | 2.457 | | 409 | | 374,300000 | 919.655,10 | 0,84 % |
| Aktien | | DE0007164600 | SAP SE SAP | EUR | 9.061 | | | | 121,480000 | 1.100.730,28 | 1,01 % |
| Aktien | | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE SU | EUR | 6.286 | 1.150 | | | 156,500000 | 983.759,00 | 0,90 % |
| Aktien | | BE0974320526 | UMICORE UMI | EUR | 30.630 | 14.129 | | | 21,810000 | 668.040,30 | 0,61 % |
| Aktien | | AT0000746409 | VERBUND AG VER | EUR | 4.143 | 1.428 | | | 77,000000 | 319.011,00 | 0,29 % |
| Aktien | | GB0030913577 | BT GROUP PLC BT/A | GBP | 415.787 | 82.383 | | | 1,159500 | 556.703,26 | 0,51 % |
| Aktien | | GB00B19NLV48 | EXPERIAN PLC EXPN | GBP | 25.563 | | | | 26,700000 | 788.143,30 | 0,72 % |
| Aktien | | GB0004052071 | HALMA PLC HLMA | GBP | 37.011 | 10.300 | | | 19,140000 | 818.002,93 | 0,75 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|-----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|--------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | GB00B1CRLC47 | MONDI PLC MNDI | GBP | 30.837 | 15.000 | | | 13,645000 | 485.878,60 | 0,45 % |
| Aktien | | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC NG/ | GBP | 71.008 | 12.922 | | | 9,664000 | 792.403,36 | 0,73 % |
| Aktien | | JP3942400007 | ASTELLAS PHARMA INC 4503 | JPY | 72.580 | 25.500 | | | 2.089,500000 | 961.027,83 | 0,88 % |
| Aktien | | JP3551500006 | DENSO CORP 6902 | JPY | 41.160 | 41.160 | 10.290 | | 2.504,000000 | 653.109,97 | 0,60 % |
| Aktien | | JP3270000007 | KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370 | JPY | 19.330 | 5.800 | | | 5.207,000000 | 637.816,95 | 0,59 % |
| Aktien | | JP3197800000 | OMRON CORP 6645 | JPY | 14.760 | 4.500 | | | 6.629,000000 | 620.027,57 | 0,57 % |
| Aktien | | JP3419400001 | SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204 | JPY | 55.590 | 13.800 | | | 2.175,500000 | 766.359,22 | 0,70 % |
| Aktien | | JP3892100003 | SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309 | JPY | 14.450 | | | | 5.773,000000 | 528.622,97 | 0,49 % |
| Aktien | | JP3351100007 | SYSMEX CORP 6869 | JPY | 19.220 | 6.000 | | | 7.125,000000 | 867.790,47 | 0,80 % |
| Aktien | | JP3932000007 | YASKAWA ELECTRIC CORP 6506 | JPY | 22.000 | 5.000 | | | 5.380,000000 | 750.035,09 | 0,69 % |
| Aktien | | NO0010715139 | SCATEC ASA SCATC | NOK | 25.462 | | | | 61,700000 | 138.463,37 | 0,13 % |
| Aktien | | NO0012470089 | TOMRA SYSTEMS ASA TOM | NOK | 33.868 | | | | 122,900000 | 366.858,56 | 0,34 % |
| Aktien | | SE0009922164 | ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB | SEK | 39.860 | 17.628 | | | 231,600000 | 798.078,71 | 0,73 % |
| Aktien | | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC-CL A ACN | USD | 4.950 | 1.800 | | 100 | 300,770000 | 1.409.458,96 | 1,29 % |
| Aktien | | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES AMD | USD | 11.550 | 12.550 | 1.000 | | 102,760000 | 1.123.618,29 | 1,03 % |
| Aktien | | US00846U1016 | AGILENT TECHNOLOGIES INC A | USD | 11.235 | 4.200 | | | 112,000000 | 1.191.252,49 | 1,09 % |
| Aktien | | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD | USD | 4.586 | 1.000 | 100 | | 286,870000 | 1.245.466,08 | 1,14 % |
| Aktien | | US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A GOOGL | USD | 11.440 | 3.800 | | | 132,310000 | 1.432.951,24 | 1,32 % |
| Aktien | | US03662Q1058 | ANSYS INC ANSS | USD | 4.738 | 1.600 | | | 297,860000 | 1.336.041,54 | 1,23 % |
| Aktien | | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC ANET | USD | 2.600 | 2.600 | | | 184,430000 | 453.960,05 | 0,42 % |
| Aktien | | US00206R1023 | AT&T INC T | USD | 57.000 | 12.000 | | | 15,010000 | 809.968,76 | 0,74 % |
| Aktien | | US0527691069 | AUTODESK INC ADSK | USD | 4.605 | 1.600 | | | 207,890000 | 906.308,29 | 0,83 % |
| Aktien | | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP | USD | 3.946 | 1.500 | 500 | | 243,310000 | 908.928,58 | 0,84 % |
| Aktien | | US0758871091 | BECTON DICKINSON AND CO BDx | USD | 3.513 | 800 | | | 262,740000 | 873.810,11 | 0,80 % |
| Aktien | | US1091941005 | BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM | USD | 6.960 | 2.000 | | | 81,600000 | 537.665,44 | 0,49 % |
| Aktien | | US1344291091 | CAMPBELL SOUP CO CPB | USD | 22.573 | 10.700 | 700 | | 41,260000 | 881.721,08 | 0,81 % |
| Aktien | | US1488061029 | CATALENT INC CTLT | USD | 15.500 | 15.500 | | | 45,710000 | 670.742,21 | 0,62 % |
| Aktien | | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC CSCO | USD | 22.600 | 7.600 | 5.000 | | 53,880000 | 1.152.786,14 | 1,06 % |
| Aktien | | US2372661015 | DARLING INGREDIENTS INC DAR | USD | 8.400 | 8.400 | | | 52,230000 | 415.347,91 | 0,38 % |
| Aktien | | US2788651006 | ECOLAB INC ECL | USD | 7.987 | 2.500 | | | 169,270000 | 1.279.901,06 | 1,18 % |
| Aktien | | US29355A1079 | ENPHASE ENERGY INC ENPH | USD | 3.600 | 3.600 | | | 120,020000 | 409.042,89 | 0,38 % |
| Aktien | | US29670G1022 | ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG | USD | 29.900 | 29.900 | | | 34,040000 | 963.548,23 | 0,89 % |
| Aktien | | US4052171000 | HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN | USD | 63.800 | 35.200 | | | 9,950000 | 600.975,10 | 0,55 % |
| Aktien | | US45168D1046 | IDEXX LABORATORIES INC IDXX | USD | 2.309 | 400 | | | 436,980000 | 955.208,58 | 0,88 % |
| Aktien | | US4581401001 | INTEL CORP INTC | USD | 18.312 | | | | 35,180000 | 609.879,92 | 0,56 % |
| Aktien | | US4595061015 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF | USD | 9.692 | 4.100 | | | 68,180000 | 625.580,38 | 0,57 % |
| Aktien | | IE00BY7QL619 | JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI | USD | 26.120 | 12.850 | | | 53,190000 | 1.315.272,93 | 1,21 % |
| Aktien | | US49338L1035 | KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS | USD | 9.250 | 5.250 | | | 132,640000 | 1.161.526,08 | 1,07 % |
| Aktien | | IE000S9YS762 | LINDE PLC LIN | USD | 1.174 | 1.174 | | | 373,490000 | 415.106,75 | 0,38 % |
| Aktien | | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS MMC | USD | 6.378 | 1.800 | | | 193,400000 | 1.167.760,30 | 1,07 % |
| Aktien | | US58933Y1055 | MERCK & CO. INC. MRK | USD | 13.700 | 4.200 | | | 104,300000 | 1.352.750,17 | 1,24 % |
| Aktien | | US5926881054 | METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD | USD | 1.161 | 300 | | | 1.118,240000 | 1.229.079,47 | 1,13 % |
| Aktien | | US5949181045 | MICROSOFT CORP MSFT | USD | 6.260 | 2.600 | | | 313,640000 | 1.858.739,37 | 1,71 % |
| Aktien | | US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI | USD | 4.788 | 1.200 | | | 274,190000 | 1.242.849,30 | 1,14 % |
| Aktien | | US55354G1004 | MSCI INC MSCI | USD | 2.828 | 1.250 | | | 521,500000 | 1.396.196,16 | 1,28 % |
| Aktien | | US6658591044 | NORTHERN TRUST CORP NTRS | USD | 11.241 | 3.300 | | | 69,210000 | 736.523,35 | 0,68 % |
| Aktien | | NL0009538784 | NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI | USD | 4.351 | 1.000 | | | 200,530000 | 826.002,11 | 0,76 % |
| Aktien | | US6907421019 | OWENS CORNING OC | USD | 8.170 | 2.000 | 2.360 | | 139,250000 | 1.077.035,41 | 0,99 % |
| Aktien | | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE PG | USD | 7.269 | 2.200 | | | 146,340000 | 1.007.048,62 | 0,93 % |
| Aktien | | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC SPGI | USD | 3.097 | 550 | | | 368,530000 | 1.080.504,98 | 0,99 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | US79466L3024 | SALESFORCE INC CRM | USD | 8.414 | 2.750 | | | 203,200000 | 1.618.597,75 | 1,49 % |
| Aktien | | US83417M1045 | SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC SEDG | USD | 2.100 | 2.100 | | | 130,740000 | 259.920,48 | 0,24 % |
| Aktien | | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP UNP | USD | 3.810 | 1.700 | 800 | | 204,110000 | 736.210,45 | 0,68 % |
| Aktien | | US92345Y1064 | VERISK ANALYTICS INC VRSK | USD | 4.290 | | | | 240,540000 | 976.916,22 | 0,90 % |
| Aktien | | US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES V | USD | 5.550 | 1.400 | | | 231,660000 | 1.217.185,46 | 1,12 % |
| Aktien | | US9621661043 | WEYERHAEUSER CO WY | USD | 22.750 | 4.800 | | | 30,510000 | 657.107,36 | 0,60 % |
| Aktien | | US98138H1014 | WORKDAY INC-CLASS A WDAY | USD | 4.659 | 1.400 | | | 211,220000 | 931.623,57 | 0,86 % |
| Aktien | | US98419M1009 | XYLEM INC XYL | USD | 14.982 | 4.500 | | | 91,050000 | 1.291.405,00 | 1,19 % |
| Anleihen fix | | BE0000352618 | BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/31 | EUR | 450.000 | | | | 75,894470 | 341.525,12 | 0,31 % |
| Anleihen fix | | BE0000347568 | BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29 | EUR | 100.000 | | | | 87,675000 | 87.675,00 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | ES0000012132 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31 | EUR | 500.000 | | | | 77,052810 | 385.264,05 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | ES0000012F43 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29 | EUR | 450.000 | | | | 83,378090 | 375.201,41 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | ES00000128H5 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26 | EUR | 400.000 | 300.000 | | | 93,444090 | 373.776,36 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | IT0005386245 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25 | EUR | 500.000 | 300.000 | | | 95,273780 | 476.368,90 | 0,44 % |
| Anleihen fix | | IT0005436693 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.6 08/01/31 | EUR | 200.000 | | | | 73,934400 | 147.868,80 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | IT0005383309 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30 | EUR | 350.000 | | | | 82,562570 | 288.969,00 | 0,27 % |
| Anleihen fix | | ES00001010G6 | COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28 | EUR | 200.000 | | | | 83,965000 | 167.930,00 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | EU000A3K4C42 | EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37 | EUR | 750.000 | | | | 65,664000 | 492.480,00 | 0,45 % |
| Anleihen fix | | NL0012171458 | NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27 | EUR | 400.000 | | | | 91,603900 | 366.415,60 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2CQD2 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30 | EUR | 280.000 | | | | 80,730000 | 226.044,00 | 0,21 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2NW83 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31 | EUR | 700.000 | | | | 77,761310 | 544.329,17 | 0,50 % |
| Anleihen fix | | AT0000A2T198 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36 | EUR | 700.000 | | | | 64,681250 | 452.768,75 | 0,42 % |
| Anleihen fix | | US031162DP23 | AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 98,420000 | 93.174,29 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US045167EW93 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/8 09/03/25 | USD | 400.000 | | | | 91,273000 | 345.632,87 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | US045167FB48 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/2 03/04/31 | USD | 100.000 | | | | 79,757000 | 75.506,01 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | US045167FF51 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/4 06/09/28 | USD | 200.000 | | | | 85,220000 | 161.355,68 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | US045167EP43 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29 | USD | 350.000 | | | | 84,646000 | 280.470,51 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | US045167DU47 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27 | USD | 100.000 | | | | 93,179000 | 88.212,63 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US045167FN85 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 04/27/32 | USD | 200.000 | | | | 88,486000 | 167.539,52 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | US04517PBT84 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33 | USD | 300.000 | 300.000 | | | 93,134000 | 264.510,08 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | US045167FT55 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 09/28/32 | USD | 200.000 | | | | 93,442000 | 176.923,22 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US045167FV02 | ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 4 01/12/33 | USD | 700.000 | 700.000 | | | 94,252000 | 624.599,07 | 0,57 % |
| Anleihen fix | | US00206RMJ85 | AT&T INC T 0.9 03/25/24 | USD | 50.000 | | | | 97,485000 | 46.144,56 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | US00206RML32 | AT&T INC T 1.7 03/25/26 | USD | 50.000 | | | | 90,697000 | 42.931,46 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | US00206RGL06 | AT&T INC T 4.1 02/15/28 | USD | 100.000 | | | | 93,210000 | 88.241,98 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | USC0574BAA64 | BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1.188 10/13/26 | USD | 250.000 | | | | 88,260000 | 208.889,52 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | USU09513JJ95 | BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25 | USD | 50.000 | | | | 96,634000 | 45.741,74 | 0,04 % |
| Anleihen fix | | XS2624016932 | BNG BANK NV BNG 3 1/2 05/19/28 | USD | 400.000 | 400.000 | | | 94,208000 | 356.747,14 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | US05584KAK43 | BPCE SA BPCEGP 2.045 10/19/27 | USD | 250.000 | | | | 87,791000 | 207.779,51 | 0,19 % |
| Anleihen fix | | US110709AD48 | BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1 3/4 09/27/24 | USD | 400.000 | | | | 96,213000 | 364.339,68 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | US110709AE21 | BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1.3 01/29/31 | USD | 300.000 | | | | 77,810000 | 220.988,36 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | US11070TAM09 | BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 4.2 07/06/33 | USD | 300.000 | 300.000 | | | 93,539000 | 265.660,32 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | XS2345996230 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/27/24 | USD | 200.000 | | | | 96,586000 | 182.876,08 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2416456148 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/8 11/29/24 | USD | 200.000 | | | | 94,864000 | 179.615,64 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | XS2436433333 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32 | USD | 400.000 | | | | 80,813000 | 306.022,91 | 0,28 % |
| Anleihen fix | | XS1046806821 | CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24 | USD | 200.000 | | | | 98,959000 | 187.369,12 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | US427028AB18 | CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26 | USD | 200.000 | | | | 89,680000 | 169.800,25 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US135087Q560 | CANADA GOVERNMENT CANADA 3 3/4 04/26/28 | USD | 200.000 | 200.000 | | | 95,911000 | 181.598,03 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | US74977SDN99 | COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3.649 04/06/28 | USD | 250.000 | | | | 91,622000 | 216.846,54 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | USU2340BAF41 | DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26 | USD | 150.000 | | | | 89,040000 | 126.441,35 | 0,12 % |

| 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 | | DE000A3T0YD4 | DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 02/14/25 | USD | 200.000 | | 200.000 | | 94,513000 | 178.951,06 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US29874QEM24 | EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 01/28/26 | USD | 100.000 | | | | 89,995000 | 85.198,33 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US298785JH03 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30 | USD | 100.000 | | | | 76,697000 | 72.609,11 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | US298785JK32 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26 | USD | 150.000 | | | | 89,334000 | 126.858,85 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | US298785JM97 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 07/24/24 | USD | 100.000 | | | | 95,912000 | 90.799,96 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US298785JB33 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25 | USD | 300.000 | | | | 94,778000 | 269.179,21 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | US298785JN70 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31 | USD | 100.000 | | | | 80,562000 | 76.268,11 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | US298785JA59 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29 | USD | 400.000 | 200.000 | | | 84,219000 | 318.920,76 | 0,29 % |
| Anleihen fix | | US298785GJ95 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24 | USD | 100.000 | | | | 99,247000 | 93.957,21 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US298785JV96 | EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33 | USD | 400.000 | 400.000 | | | 92,673000 | 350.934,39 | 0,32 % |
| Anleihen fix | | US459200KM24 | IBM CORP IBM 2.2 02/09/27 | USD | 200.000 | | | | 89,877000 | 170.173,25 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US459200KW06 | IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 97,678000 | 92.471,84 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US459200KX88 | IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 96,456000 | 91.314,97 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US4581X0DS49 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31 | USD | 500.000 | 500.000 | | | 77,734000 | 367.954,18 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | US4581X0EJ31 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 04/12/33 | USD | 500.000 | 500.000 | | | 90,352000 | 427.681,53 | 0,39 % |
| Anleihen fix | | US4581X0EF19 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 09/14/29 | USD | 250.000 | | | | 93,747000 | 221.875,89 | 0,20 % |
| Anleihen fix | | US4581X0CC06 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23 | USD | 100.000 | | | | 99,986000 | 94.656,82 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US4581X0EL86 | INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 1/2 09/13/33 | USD | 400.000 | 400.000 | | | 97,595000 | 369.573,04 | 0,34 % |
| Anleihen fix | | US459058JM61 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 1/4 11/24/23 | USD | 100.000 | | | | 99,237000 | 93.947,74 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US459058JX27 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 07/15/26 | USD | 200.000 | | | | 89,372000 | 169.217,08 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US459058HJ50 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29 | USD | 200.000 | | | | 84,466000 | 159.928,05 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | US459058KA05 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 11/03/31 | USD | 500.000 | | | | 79,623000 | 376.895,77 | 0,35 % |
| Anleihen fix | | US459058GE72 | INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27 | USD | 100.000 | | | | 91,566000 | 86.685,60 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US465410CD85 | ITALY GOVT INT BOND ITALY 0 7/8 05/06/24 | USD | 200.000 | | | | 96,969000 | 183.601,25 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | US500769JR67 | KFW KFW 1 1/4 01/31/25 | USD | 500.000 | | | | 94,575000 | 447.671,12 | 0,41 % |
| Anleihen fix | | XS2270152098 | L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25 | USD | 100.000 | | | | 90,373000 | 85.556,19 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | XS2333676729 | LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 04/21/26 | USD | 200.000 | | | | 90,034000 | 170.470,51 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | DE000LB2ZTL3 | LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 02/24/25 | USD | 200.000 | | | | 95,011000 | 179.893,97 | 0,17 % |
| Anleihen fix | | US53522KAB98 | LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25 | USD | 100.000 | 500.000 | 400.000 | | 98,645000 | 93.387,30 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US563469UY98 | MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28 | USD | 150.000 | | | | 84,600000 | 120.136,32 | 0,11 % |
| Anleihen fix | | XS2351159996 | NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 0 7/8 06/15/26 | USD | 200.000 | | | | 89,061000 | 168.628,23 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | XS2180643889 | NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 05/28/30 | USD | 200.000 | | | | 77,763000 | 147.236,58 | 0,14 % |
| Anleihen fix | | XS1386139841 | NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26 | USD | 200.000 | | | | 93,501000 | 177.034,93 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | XS2401605360 | NRW.BANK NRW BK 0 3/4 10/25/24 | USD | 300.000 | | | | 94,821000 | 269.301,33 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | USJ5S39RAC82 | NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26 | USD | 200.000 | | | | 89,483000 | 169.427,25 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US676167CB35 | OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25 | USD | 150.000 | | | | 91,026000 | 129.261,57 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | US676167CA51 | OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25 | USD | 150.000 | | | | 94,643000 | 134.397,90 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | US683234AS74 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26 | USD | 150.000 | | | | 90,070000 | 127.904,00 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | US683234AR91 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1 1/8 10/07/30 | USD | 200.000 | | | | 77,212000 | 146.193,32 | 0,13 % |
| Anleihen fix | | US683234AT57 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.05 04/14/26 | USD | 100.000 | | | | 90,233000 | 85.423,65 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US683234AFJ8 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.8 10/14/31 | USD | 600.000 | 500.000 | | | 79,176000 | 449.735,87 | 0,41 % |
| Anleihen fix | | US68323ADP66 | ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26 | USD | 100.000 | | | | 93,623000 | 88.632,96 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US642869AM37 | PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28 | USD | 300.000 | 100.000 | | | 93,655000 | 265.989,78 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | US748148SC86 | PROVINCE OF QUEBEC Q 0.6 07/23/25 | USD | 300.000 | 200.000 | | | 91,939000 | 261.116,16 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | US748149AR21 | PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31 | USD | 100.000 | | | | 80,793000 | 76.486,79 | 0,07 % |
| Anleihen fix | | US748149AQ48 | PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24 | USD | 100.000 | | | | 98,350000 | 93.108,02 | 0,09 % |
| Anleihen fix | | US748149AN17 | PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27 | USD | 300.000 | | | | 92,740000 | 263.391,08 | 0,24 % |
| Anleihen fix | | US803854KQ02 | PROVINCE OF SASKATCHEWAN SCDA 3 1/4 06/08/27 | USD | 400.000 | 300.000 | | | 94,210000 | 356.754,71 | 0,33 % |
| Anleihen fix | | XS2635185437 | REPUBLIC OF SLOVENIA SLOVEN 5 09/19/33 | USD | 300.000 | 300.000 | | | 96,300000 | 273.501,85 | 0,25 % |
| Anleihen fix | | USC7976PAC08 | ROYAL BANK OF CANADA RY 1.05 09/14/26 | USD | 200.000 | | | | 88,135000 | 166.874,94 | 0,15 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|
| Anleihen fix | | FR0014001VD2 | SFIL SA SFILFR 0 5/8 02/09/26 | USD | 200.000 | | | | 89,617000 | 169.680,96 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US87938WAT09 | TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27 | USD | 150.000 | | | | 93,944000 | 133.405,28 | 0,12 % |
| Anleihen fix | | USC8888MTC21 | TORONTO-DOMINION BANK TD 3.301 04/20/27 | USD | 200.000 | | | | 93,139000 | 176.349,52 | 0,16 % |
| Anleihen fix | | US89236TJZ93 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.05 03/22/27 | USD | 100.000 | | | | 92,617000 | 87.680,58 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US89236TKT15 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26 | USD | 100.000 | 100.000 | | | 97,673000 | 92.467,10 | 0,08 % |
| Anleihen fix | | US89236TKN45 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25 | USD | 300.000 | 300.000 | | | 98,968000 | 281.079,24 | 0,26 % |
| Anleihen fix | | USH42097CM73 | UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27 | USD | 200.000 | | | | 86,991000 | 164.708,89 | 0,15 % |
| Anleihen fix | | US92343VES97 | VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29 | USD | 200.000 | | | | 91,458000 | 173.166,71 | 0,16 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A1TB67 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T | EUR | 18.000 | | | | 113,950000 | 2.051.100,00 | 1,88 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805221 | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T | EUR | 480.000 | 100.000 | | | 11,470000 | 5.505.600,00 | 5,06 % |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate | | | | | | | | | | 104.940.680,51 | 96,41 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 104.940.680,51 | 96,41 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | 2.968.149,78 | 2,73 % | |
| | | | | USD | | | | | 798.783,18 | 0,73 % | |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 3.766.932,96 | 3,46 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 165.897,08 | 0,15 % |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | 106.928,91 | 0,10 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 272.825,99 | 0,25 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -133.737,95 | -0,12 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -133.737,95 | -0,12 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 108.846.701,50 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A2CML4 | I | Ausschüttung | EUR | 111,36 | 37.791.488 |
| AT0000A2CMH2 | R | Ausschüttung | EUR | 108,43 | 23.142.383 |
| AT0000A2CMN0 | RZ | Ausschüttung | EUR | 111,37 | 24.255.723 |
| AT0000A2CMM2 | I | Thesaurierung | EUR | 112,33 | 10.000 |
| AT0000A2CMJ8 | R | Thesaurierung | EUR | 111,53 | 379.779.997 |
| AT0000A2CMP5 | RZ | Thesaurierung | EUR | 114,34 | 206.021.949 |
| AT0000A2CMK6 | R | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 111,59 | 114.982.767 |
| AT0000A2CMQ3 | RZ | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 114,62 | 180.397.986 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet

| Währung | | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Kanadische Dollar | CAD | 1,425700 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,968150 |
| Dänische Krone | DKK | 7,457850 |
| Britische Pfund | GBP | 0,866000 |
| Japanische Yen | JPY | 157,805950 |
| Norwegische Krone | NOK | 11,346000 |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,567250 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,056300 |

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|----------|--|--------------------|-----------------------|
| Aktien | | CH0002497458 | SGS SA-REG SGSN | CHF | | | 229 |
| Aktien | | DK0060534915 | NOVO NORDISK A/S-B NOVOB | DKK | | 37 | 7.105 |
| Aktien | | GB00BZ4BQC70 | JOHNSON MATTHEY PLC JMAT | GBP | | 8.000 | 26.595 |
| Aktien | | US12504L1098 | CBRE GROUP INC - A CBRE | USD | | | 7.020 |
| Aktien | | US4103451021 | HANESBRANDS INC HBI | USD | | 19.900 | 60.410 |
| Aktien | | US6005441000 | MILLERKNOLL INC MLKN | USD | | 8.000 | 22.465 |
| Anleihen fix | | USU09513JK68 | BMW US CAPITAL LLC BMW 3.45 04/01/27 | USD | | | 50.000 |
| Anleihen fix | | US500769FK50 | KFW KFW 2 1/8 01/17/23 | USD | | | 200.000 |
| Anleihen fix | | XS2336822254 | L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/4 04/27/23 | USD | | | 150.000 |
| Anleihen fix | | US013051EH65 | PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 7/8 11/13/24 | USD | | | 150.000 |
| Anleihen fix | | US013051EM50 | PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.3 07/22/30 | USD | | 400.000 | 500.000 |
| Anleihen fix | | US87031CAD56 | SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 1/2 11/10/23 | USD | | | 300.000 |
| Anleihen fix | | US89236TJX46 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 2 1/2 03/22/24 | USD | | | 100.000 |
| Bezugsrechte | | FR001400GCH7 | ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D | EUR | | 4.856 | 4.856 |

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

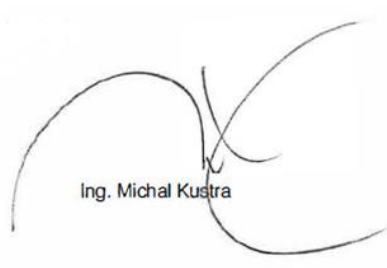
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 17. Jänner 2024

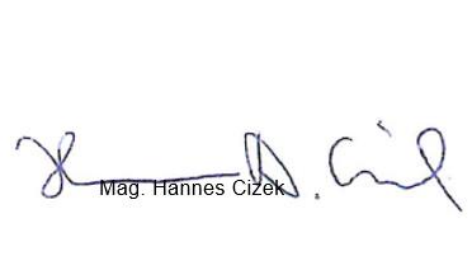
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien

18. Jänner 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

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 zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 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

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 4 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 Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

| | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.9. | 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) |

Name des Produkts:

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IRE0TV2AGJS914

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition**

ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>90,3 %</u> an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung. Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale.

Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 74,95

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 1.10.2021-30.9.2022: 74,1

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator“ durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienen der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasste im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator“ durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch 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 wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt.

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

| Unternehmen | | Negativkriterien | Positivkriterien |
|----------------------------|---|------------------|------------------|
| 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 | ✓ | ✓ |



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen

| Größte Investitionen | Sektor | in % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| US79466L3024 SALESFORCE INC CRM | IT | 1,44 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US5949181045 MICROSOFT CORP MSFT | IT | 1,41 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| IE00B4BNMY34 ACCENTURE PLC-CL A ACN | IT | 1,28 | Irland |
| US0091581068 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,19 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US98419M1009 XYLEM INC XYL | Industrie | 1,19 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US5926881054 METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD | Gesundheitswesen | 1,18 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| IE00BY7QL619 JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI | Industrie | 1,18 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US58933Y1055 MERCK & CO. INC. MRK | Gesundheitswesen | 1,16 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US2788651006 ECOLAB INC ECL | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,15 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US6200763075 MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI | IT | 1,14 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US02079K3059 ALPHABET INC-CL A GOOGL | Telekommunikationsdienste | 1,14 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US03662Q1058 ANSYS INC ANSS | IT | 1,13 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US00846U1016 AGILENT TECHNOLOGIES INC A | Gesundheitswesen | 1,11 | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US92826C8394 VISA INC-CLASS A SHARES V | Finanzen | 1,09 | Vereinigte Staaten von Amerika |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.10.2022 - 30.09.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.



Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Anteile an Investmentfonds werden nicht durchgerechnet. #1 und #2 beziehen sich auf die Gesamtfonds-Betrachtung.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Berichtsstichtag waren 96,4 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 3,6 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

90,3 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?
Anteile an Investmentfonds wurden soweit wie möglich durchgerechnet.

| Anlagestruktur | Anteil Fonds in % |
|-------------------------------|-------------------|
| IT | 24,23 |
| Gesundheitswesen | 15,43 |
| Industrie | 14,35 |
| Finanzen | 12,64 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7,42 |
| Telekommunikationsdienste | 6,53 |
| Sonstige / Others | 19,40 |
| Gesamt / Total | 100,00 |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

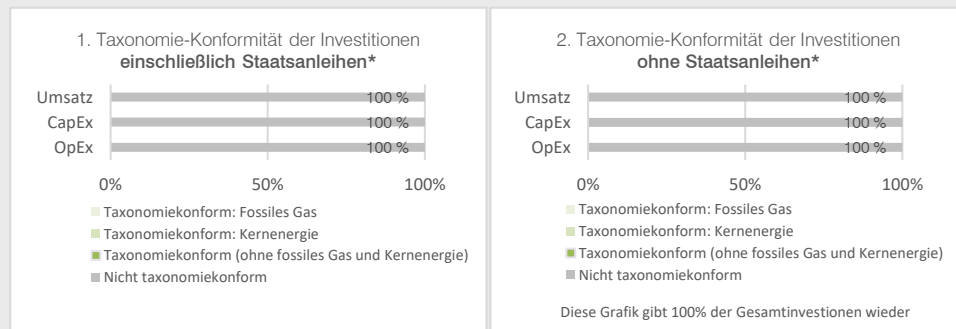
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein.

Nicht anwendbar.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.


Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In früheren Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 90,3 % des Fondsvermögens.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 90,3 % des Fondsvermögens.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen. Die Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie umfasste im Hinblick auf ESG („environment“, „social“, „governance“) verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen.

Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewertung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft.

Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.

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