

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum

Rechenschaftsbericht

Rumpfrechnungsjahr 02.03.2020 – 30.09.2020

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 Rumpfrechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2020	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	19
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	20
Bestätigungsvermerk	23
Steuerliche Behandlung	26
Fondsbestimmungen	27
Anhang	33

Bericht über das Rumpfrechnungsjahr vom 02.03.2020 bis 30.09.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
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

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 Rumpfrechnungsjahr vom 02.03.2020 bis 30.09.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.09.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	02.03.2020	30.09.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	5.007.000,00	8.661.286,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) in EUR	100,00	101,76
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) in EUR	104,00	105,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) in EUR	100,00	101,33
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) in EUR	104,00	105,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) in EUR	100,00	101,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) in EUR	100,00	101,77
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) in EUR	100,00	101,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) in EUR	104,00	105,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) in EUR	100,00	101,32
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) in EUR	104,00	105,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) in EUR	100,00	101,76
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) in EUR	100,00	101,76
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) in EUR	100,00	101,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) in EUR	104,00	105,38
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) in EUR	100,00	101,78
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) in EUR	100,00	101,78
		15.12.2020
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,0200
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0100
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0200
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0567
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0397
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,1051
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,1253
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,1600

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

Umlaufende Anteile

	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2020
AT0000A2CML4 (I) A	4.102,552	-10,000	4.092,552
AT0000A2CMH2 (R) A	334,879	0,000	334,879
AT0000A2CMN0 (RZ) A	2.657,107	-169,523	2.487,584
AT0000A2CMM2 (I) T	50.000,000	0,000	50.000,000
AT0000A2CMJ8 (R) T	9.855,454	-327,572	9.527,882
AT0000A2CMP5 (RZ) T	9.331,123	-21,647	9.309,476
AT0000A2CMK6 (R) VTA	9.422,743	0,000	9.422,743
AT0000A2CMQ3 (RZ) VTA	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile			85.185,116

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rumpfrechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	1,76
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	1,33
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,77
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,77
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	1,77
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,78
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,78
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	1,78
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,32
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	1,32
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	1,76

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,33

Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in % **1,33**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	101,78
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,78

Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in % **1,78**

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

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 4,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Ausgabe von Anteilen	8.519.485,89	
Rücknahme von Anteilen	-52.770,72	
Anteiliger Ertragsausgleich	4.737,19	8.471.452,36
Fondsergebnis gesamt		189.833,64
Fondsvermögen am 30.09.2020 (85.185,116 Anteile)		8.661.286,00

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	12.706,56
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-81,66
Dividendenergebnis aus Subfonds	-979,00
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	37.395,71
Inländische Dividendenerträge	297,64
	49.339,25
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-29.506,96
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-5.025,28
Abschlussprüferkosten	-2.159,68
Depotgebühr	-1.216,35
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.928,73
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-618,22
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-151,07
	-40.606,29
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	8.732,96
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.766,33
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.766,33
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	10.499,29

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	174.613,87
Veränderung der Dividendenforderungen	9.457,67
	184.071,54

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres	-4.737,19
	-4.737,19
Fondsergebnis gesamt	189.833,64

Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 12.224,58 EUR.

Kapitalmarktbericht

Bereits jetzt steht fest, dass 2020 als ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr in die Geschichte eingehen wird. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash, die größten Notenbank- und Fiskalpakete aller Zeiten und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die meisten Aktienmärkte erstaunlich schnell und kräftig erholt vom massiven Kurseinbruch im 1. Quartal. Aktien von sehr konjunktursensitiven Firmen und von Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen allerdings trotz der jüngsten Erholung weiterhin teils kräftig im Minus. Auch die Anleihemärkte reagierten sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im 1. Quartal kräftig nach. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen nun, die veränderten Aussichten für etwaige Anleiheausfälle einzupreisen. In diesem Zusammenhang spricht die massive Wirtschaftskrise für stark steigende Ausfallraten. Doch im Gegenzug tun Regierungen und Notenbanken alles, um genau das zu verhindern. Angesichts dessen kam es in den riskanteren Anleihesegmenten ab April 2020 zu kräftigen Erholungen, ähnlich wie auf den Aktienmärkten. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte ankündigten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse. Auch ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null, wie bereits seit längerem in Japan und der Eurozone.

Die Rohstoffmärkte gerieten mit der COVID-19-Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch stark unter Druck, speziell der Ölpreis. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich erst nach und nach abbauen lässt. In den letzten Monaten setzte aber auch bei Rohstoffen eine Erholung ein. Der Goldpreis hingegen legte bereits während der Turbulenzen deutlich zu und setzte seinen Aufschwung auch in den folgenden Monaten fort. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Die US-Notenbank setzte den bereits 2019 eingeleiteten geldpolitischen Schwenk fort und senkte die Leitzinsen faktisch auf null. Zusätzlich startete sie neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 12 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts bereits negativer Leitzinsen hatte und hat sie kaum Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch sie kauft aber in großem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit dem globalen Konjunkturunbruch im Zuge der Pandemie ist sie weiter entfernt denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in unvorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich vielerorts noch aufgestockt und auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen aber sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum 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. Durch den Fondsstart Anfang März 2020, handelt es sich um einen verkürzten Berichtszeitraum. Dieser war von einer Marktkorrektur geprägt. Den Marktteilnehmern wurden in diesem Zeitraum die Bedrohungen für Gesundheit und Wirtschaft durch den Corona-Virus richtig bewusst und es kam zu einem Abverkauf von risikobehafteten Assets, allen voran Aktien. Diese Korrektur fand ihren vorläufigen Höhepunkt Mitte März 2020, ehe an den Märkten eine ausgedehnte Gegenbewegung einsetzte. Grund für die Erholung an den Kapitalmärkten bei gleichzeitigem Herunterfahren vieler wichtiger Volkswirtschaften waren vor allem die Liquiditätsmaßnahmen der Notenbanken und angekündigte Hilfsmaßnahmen verschiedener Regierungen. Die mittelfristigen Auswirkungen auf Unternehmen und Sektoren sowie auf die Verschuldung der Staaten sind aktuell noch schwer zu quantifizieren. Der Fonds entwickelte sich in diesem Umfeld trotz hoher Schwankungen insgesamt leicht positiv.

Aktien

Der Aktienteil ist breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt. Das Aktiensegment zeigte in diesem Umfeld insgesamt eine positive Wertentwicklung. Angeführt von Informationstechnologie, Health Care und Industrie leisteten viele Sektoren einen positiven Beitrag. Einen negativen Beitrag leisteten hingegen die Sektoren zyklischer Konsum, Finanz und Immobilien. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie Vestas Wind, der dänische Weltmarktführer im Bereich Windturbinen, und Salesforce.com, ein amerikanischer Anbieter von cloudbasierter Unternehmenssoftware, positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Natixis, ein französischer Finanzdienstleister und BT Group, ein britischer Telekomanbieter. 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 Fonds beigemischten nachhaltigen US-Dollar- bzw. Euro-denominierten Anleihen stellten durchschnittlich etwa 25 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich, in einem durch die Corona-Krise schwierigen Umfeld, kursmäßig positiv. In Summe kam für das Segment jedoch ein leicht negatives Ergebnis über die gesamte Berichtsperiode heraus, weil der US-Dollar ab dem späteren Frühjahr 2020 parallel zur Erholung des Risikosentiments Kursabschläge hinnehmen musste und der Anteil an US-Dollar-Anleihen im Anleihesegment bei durchschnittlich etwa 60 % lag. Dabei handelte es sich um Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus Kanada, Österreich und Deutschland aus den allerbesten Ratingklassen. Etwa die Hälfte der restlichen 40 % an Euro-denominierten Anleihen waren Staatsanleihen aus Österreich, den Niederlanden, Belgien, Spanien und Italien. Mit knapp unter 20 % des Segments war der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent beigemischt, um auch die langfristig gesehenen höheren Renditen von nachhaltigen Unternehmensanleihen bzw. Anleihen von Schwellenländern zu lukrieren. Da das Fondsvolumen noch sehr gering war, wurde nur an wenigen Neuemissionen teilgenommen. Das langsam steigende Volumen wurde damit vorwiegend via Sekundärmarkt investiert. Die mittlere Fristigkeit des Anleiheportfolios veränderte sich in der Berichtsperiode nur wenig und lag bei etwa 4,5 Jahren, wobei das Zinsrisiko in den Euro-Anleihen vergleichsweise höher war als jenes der US-Dollar-denominierten Papiere.

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	164.038,14	1,89 %
Aktien		CHF	309.459,68	3,57 %
Aktien		DKK	314.250,36	3,63 %
Aktien		EUR	1.172.924,73	13,54 %
Aktien		GBP	300.677,58	3,47 %
Aktien		JPY	537.586,74	6,21 %
Aktien		NOK	98.277,98	1,13 %
Aktien		SEK	74.663,65	0,86 %
Aktien		USD	2.865.714,17	33,09 %
Summe Aktien			5.837.593,03	67,40 %
Aktien ADR		USD	72.644,79	0,84 %
Summe Aktien ADR			72.644,79	0,84 %
Anleihen fix		EUR	421.334,85	4,86 %
Anleihen fix		USD	1.209.432,80	13,96 %
Summe Anleihen fix			1.630.767,65	18,83 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	622.090,00	7,18 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			622.090,00	7,18 %
Summe Wertpapiervermögen			8.163.095,47	94,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			466.522,32	5,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			25.477,44	0,29 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			491.999,76	5,68 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			7.643,23	0,09 %
Dividendenforderungen			9.415,29	0,11 %
Summe Abgrenzungen			17.058,52	0,20 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-10.867,75	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-10.867,75	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			8.661.286,00	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	1.440	1.440			78,170000	71.565,13	0,83 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	1.540	1.540			55,440000	54.280,37	0,63 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	2.220	2.220			27,060000	38.192,64	0,44 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	131	131			542,800000	65.766,56	0,76 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	316	316			320,200000	93.584,17	1,08 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	28	28			2.474,000000	64.069,55	0,74 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	189	189			492,200000	86.039,40	0,99 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	580	580			1.010,000000	78.681,04	0,91 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	1.409	1.409			444,300000	84.082,97	0,97 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	1.501	1.501			406,800000	82.012,93	0,95 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	523	523			989,000000	69.473,42	0,80 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	1.200	1.200			23,560000	28.272,00	0,33 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	942	942			86,360000	81.351,12	0,94 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	155	155			318,250000	49.328,75	0,57 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	402	402			110,850000	44.561,70	0,51 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	595	595			50,400000	29.988,00	0,35 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	649	649			115,400000	74.894,60	0,86 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	905	905			89,340000	80.852,70	0,93 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	1.611	1.611			42,960000	69.208,56	0,80 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	26.445	26.445			2,013000	53.233,79	0,61 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	796	796			125,200000	99.659,20	1,15 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	659	659			92,440000	60.917,96	0,70 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	255	255			218,100000	55.615,50	0,64 %
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR	26.832	26.832			1,876500	50.350,25	0,58 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	628	628			95,820000	60.174,96	0,69 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	573	573			134,160000	76.873,68	0,89 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	686	686			108,900000	74.705,40	0,86 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	5.765	5.765			14,920000	86.013,80	0,99 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	1.891	1.891			36,460000	68.945,86	0,80 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	595	595			47,020000	27.976,90	0,32 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	31.031	31.031			0,978600	33.240,59	0,38 %

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		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	2.556	2.556			23,350000	65.330,41	0,75 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	2.048	2.048			23,630000	52.973,83	0,61 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	3.866	3.866			16,570000	70.121,64	0,81 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	8.156	8.156			8,850000	79.011,11	0,91 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	6.120	6.120			1.602,500000	79.100,73	0,91 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	1.290	1.290			4.643,000000	48.308,04	0,56 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	1.530	1.530			3.600,000000	44.424,75	0,51 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	4.160	4.160			3.213,000000	107.804,05	1,24 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	940	940			8.280,000000	62.775,36	0,72 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	4.720	4.720			1.737,000000	66.126,09	0,76 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	1.950	1.950			2.898,500000	45.586,78	0,53 %
Aktien		JP3351100007	SYSTEMX CORP 6869	JPY	1.020	1.020			10.145,000000	83.460,94	0,96 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	2.694	2.694			403,600000	98.277,98	1,13 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	2.574	2.574			305,200000	74.663,65	0,86 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	790	790			159,810000	107.620,75	1,24 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	520	520			224,080000	99.327,93	1,15 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	1.060	1.060			100,220000	95.557,67	1,05 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	220	220			293,860000	50.109,71	0,64 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	68	68			1.466,020000	84.979,42	0,98 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	3.200	3.200			28,300000	77.197,17	0,89 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	210	210			232,920000	41.695,68	0,48 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	700	700			137,540000	82.071,43	0,95 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	430	430			225,430000	82.631,40	0,95 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	220	220			149,750000	28.083,71	0,32 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	1.540	1.540			48,020000	63.038,79	0,73 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	1.900	1.900			46,770000	75.750,58	0,87 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	2.710	2.710			39,060000	90.233,23	1,04 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	510	510			197,450000	85.840,51	0,99 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	1.470	1.470			33,650000	42.166,48	0,49 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	3.420	3.420			15,440000	45.013,04	0,52 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	1.685	1.685			30,430000	43.708,59	0,50 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	1.810	1.810			51,190000	78.982,10	0,91 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	690	690			121,500000	71.464,50	0,83 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	1.670	1.670			40,960000	58.309,78	0,67 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	750	750			99,600000	63.677,44	0,74 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	800	800			114,050000	77.776,83	0,90 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	110	110			968,590000	90.823,37	1,05 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	580	580			207,260000	102.472,76	1,18 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	540	540			157,650000	72.569,26	0,84 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	260	260			356,030000	78.908,70	0,91 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	1.280	1.280			77,460000	84.518,63	0,98 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	420	420			123,290000	44.140,99	0,51 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	1.170	1.170			67,630000	67.451,28	0,78 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	510	510			137,260000	59.673,17	0,69 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	305	305			356,980000	92.812,97	1,07 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	560	560			247,450000	118.124,63	1,36 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	510	510			197,240000	85.749,21	0,99 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	620	620			172,000000	90.904,44	1,05 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	530	530			199,440000	90.105,87	1,04 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	3.170	3.170			28,050000	75.797,89	0,88 %

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		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	410	410			220,780000	77.162,90	0,89 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	1.250	1.250			83,770000	89.261,36	1,03 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	1.570	1.570			54,280000	72.644,79	0,84 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	60.000	60.000			111,491500	66.894,90	0,77 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	55.000	55.000			104,485000	57.466,75	0,66 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	55.000	55.000			109,134000	60.023,70	0,69 %
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25	EUR	50.000	50.000			100,942000	50.471,00	0,58 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	50.000	50.000			105,502000	52.751,00	0,61 %
Anleihen fix		NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27	EUR	75.000	75.000			109,202000	81.901,50	0,95 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	50.000	50.000			103,652000	51.826,00	0,60 %
Anleihen fix		US045167EW93	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/8 09/03/25	USD	50.000	50.000			99,770000	42.524,08	0,49 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	60.000	60.000			112,570000	57.575,65	0,66 %
Anleihen fix		US110709AD48	BRITISH COLUMBIA PROV OF BCRCOL 1 3/4 09/27/24	USD	100.000	100.000			105,244000	89.714,43	1,04 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	30.000	30.000			99,208000	25.370,73	0,29 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	100.000	100.000			109,865000	93.653,57	1,08 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	100.000	100.000			108,167000	92.206,12	1,06 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	50.000	50.000			108,358000	46.184,47	0,53 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	50.000	50.000			113,028000	48.174,92	0,56 %
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD	70.000	70.000			104,258000	62.211,75	0,72 %
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD	100.000	100.000			103,308000	88.064,10	1,02 %
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD	50.000	50.000			99,671000	42.481,89	0,49 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	60.000	60.000			104,682000	53.541,22	0,62 %
Anleihen fix		US676167BZ12	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 5/8 09/17/22	USD	100.000	100.000			102,640000	87.494,67	1,01 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	100.000	100.000			109,662000	93.480,52	1,08 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	80.000	80.000			117,789000	80.326,66	0,93 %
Anleihen fix		US013051EH65	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 7/8 11/13/24	USD	90.000	90.000			105,283000	80.772,91	0,93 %
Anleihen fix		US013051EM50	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.3 07/22/30	USD	30.000	30.000			100,799000	25.777,60	0,30 %
Anleihen fix		US748148SC86	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.6 07/23/25	USD	10.000	10.000			100,283000	8.548,55	0,10 %
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	100.000	100.000			107,138000	91.328,96	1,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (I) T	EUR	2.000	2.000			107,930000	215.860,00	2,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	33.000	33.000			12,310000	406.230,00	4,69 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										8.163.095,47	94,25 %
Summe Wertpapiervermögen										8.163.095,47	94,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					466.522,32	5,39 %	
				USD					25.477,44	0,29 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										491.999,76	5,68 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										7.643,23	0,09 %
Dividendenforderungen										9.415,29	0,11 %
Summe Abgrenzungen										17.058,52	0,20 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-10.867,75	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-10.867,75	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										8.661.286,00	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2CML4	I Ausschüttung	EUR	101,76	4.092,552
AT0000A2CMH2	R Ausschüttung	EUR	101,33	334,879
AT0000A2CMN0	RZ Ausschüttung	EUR	101,77	2.487,584
AT0000A2CMM2	I Thesaurierung	EUR	101,78	50.000,000
AT0000A2CMJ8	R Thesaurierung	EUR	101,32	9.527,882
AT0000A2CMP5	RZ Thesaurierung	EUR	101,76	9.309,476
AT0000A2CMK6	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,33	9.422,743
AT0000A2CMQ3	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,78	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,572900
Schweizer Franken	CHF 1,081200
Dänische Krone	DKK 7,445250
Britische Pfund	GBP 0,913550
Japanische Yen	JPY 123,984950
Norwegische Krone	NOK 11,063500
Schwedische Kronen	SEK 10,521650
Amerikanische Dollar	USD 1,173100

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		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	1.401	1.401

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 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	249
Anzahl der Risikoträger	86
fixe Vergütungen	23.266.854,30
variable Vergütungen (Boni)	2.453.040,49
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.719.894,79
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.450.304,51
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.287.369,16
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.994.874,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	259.423,17
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.991.971,77

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

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).

Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 23.11.2020 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 28.07.2020 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 18. Dezember 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 2020 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 bedeutensamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 18. Dezember 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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.

Ertragsverwendung 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.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den 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

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren 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 (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 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 |

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 Im Fall 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.

3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
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, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
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
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)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
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 PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH