

Raiffeisen-Mehrwert 2024

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.05.2020 – 30.04.2021

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.....	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	6
Fondsergebnis in EUR.....	7
A. Realisiertes Fondsergebnis	7
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	7
C. Ertragsausgleich	7
Kapitalmarktbericht	8
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	10
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2021	11
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	18
Bestätigungsvermerk	21
Steuerliche Behandlung.....	24
Fondsbestimmungen.....	25
Anhang	32

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A21BJ0	Raiffeisen-Mehrwert 2024 A	Ausschüttung	EUR	03.07.2018
AT0000A21BK8	Raiffeisen-Mehrwert 2024 T	Thesaurierung	EUR	03.07.2018

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	26.04.2024
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-veranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Mehrwert 2024 für das Rechnungsjahr vom 01.05.2020 bis 30.04.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	57.686.673,87	52.413.481,30	56.684.944,01
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A21BJ0) in EUR	103,35	98,50	106,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A21BJ0) in EUR	106,45	101,46	109,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A21BK8) in EUR	103,35	99,03	107,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A21BK8) in EUR	106,45	102,00	110,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A21BL6) in EUR	103,35	-	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A21BL6) in EUR	106,45	-	-
	01.07.2020	01.07.2021	
Ausschüttung / Anteil (A) EUR	1,0000	1,0000	
Auszahlung / Anteil (T) EUR	0,5733	0,5749	
Wiederveranlagung / Anteil (T) EUR	1,5017	1,5451	

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 30.04.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2021
AT0000A21BJ0 A	532.100,000	0,000	0,000	532.100,000
AT0000A21BK8 T	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				532.110,000

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000A21BJ0)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,50
Ausschüttung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 100,70) in Höhe von EUR 1,0000, entspricht 0,009930 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,52
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009930 x 106,52)	107,58
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,08

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

9,22

Thesaurierungsanteile (AT0000A21BK8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,03
Auszahlung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 101,67) in Höhe von EUR 0,5730, entspricht 0,005636 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,56
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,005636 x 107,56)	108,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,14

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

9,23

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

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2020 (532.110,000 Anteile)

52.413.481,30

Ausschüttung am 01.07.2020 (EUR 1,0000 x 532.100,000 Ausschüttungsanteile (AT0000A21BJ0))

-532.100,00

Auszahlung am 01.07.2020 (EUR 0,5730 x 10,000 Thesaurierungsanteile (AT0000A21BK8))

-5,73

Fondsergebnis gesamt

4.803.568,44

Fondsvermögen am 30.04.2021 (532.110,000 Anteile)

56.684.944,01

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	1.183.393,63
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-17,27
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	-1,73
Zustimmungsgebühr (consent payment)	2.600,00
	1.185.974,63
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-99.472,16
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-13.815,59
Abschlussprüfkosten	-4.024,74
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-13.632,75
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-369,06
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-1.242,55
	-133.156,85
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.052.817,78
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	265.103,81
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-199.716,75
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	65.387,06
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.118.204,84
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.685.363,60
	3.685.363,60
C. Ertragsausgleich	
	0,00
Fondsergebnis gesamt	4.803.568,44

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 3.706,49 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte im Jahr 2021 bisher deutlich ruhiger und weniger spektakulär. Die Aktienkurse legten dabei fast überall weiter zu. Nachdem sich Aktien von Technologiefirmen und kräftig wachsenden Unternehmen 2020 besonders stark entwickelten, ist das Bild heuer ausgeglichener. Mit den zunehmenden Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben im letzten halben Jahr auch die Aktienkurse zyklischer Unternehmen kräftig zugelegt. Sehr stark zeigten sich in den letzten Monaten vielfach die Aktien jener Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben und die bei ihrem Ende umso größeres Erholungspotential hätten. An den Anleihemärkten entwickelten sich die Kurse seit dem Jahreswechsel zumeist leicht schwächer. In den USA ausgehend kam es zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen, vor allem bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern ab und in geringerem Ausmaß auch auf Euro-Staatsanleihen sowie die bonitätsstärksten Unternehmensanleihen. Im Gegensatz dazu legten die risikanteren Anleihe-segmente (High Yield) abermals etwas zu. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Trotz des jüngsten Renditeanstiegs weisen Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weiterhin extrem niedrige Renditen auf. Die Rohstoffmärkte zogen im 2. Halbjahr 2020 kräftig an. Ihr Aufwärtstrend setzte sich auch 2021 überwiegend fort, verlor zuletzt aber etwas an Dynamik. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen wieder höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer unter Schwankungen eher seitwärts bis leicht abwärts. Durch die jüngsten Renditeansteige bei US-Staatsanleihen hat das Gold für Investoren etwas an Attraktivität verloren. Bei den Währungen gab der US-Dollar seit Jahresmitte 2020 spürbar nach, vor allem gegenüber dem Euro. Seit dem Winter setzte aber eine leichte Gegenbewegung ein und der US-Dollar legte in den letzten Monaten wieder ein wenig zu. In den USA, der Euro-zone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Noten-banken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt noch immer sehr tief. Anleihen im Gegenwert von über 12 Billionen US-Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf. Im Dezember 2020 waren es sogar 18 Billionen US-Dollar. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleihe-investoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegt Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode setzten Unternehmensanleihen ihre Erholung (von den Tiefständen des März 2020) fort. In einem beispiellosen Kraftakt der Geld- und Fiskalpolitik wurden Realwirtschaft und Kapitalmärkte unterstützt. Insbesondere die gelockerte Kreditvergabe infolge der Geldspritzen der Notenbank war essenziell. In diesem Umfeld war eine wahre Neu-emissionsflut an den globalen Kreditmärkten zu beobachten. Unternehmen mit guter Bonität sowie aus defensiven bzw. nicht-zyklischen Branchen, nutzten als Erste die Möglichkeit Liquiditätspolster zur Bewältigung der Krise aufzubauen. Angesichts attraktiver Prämien und entsprechender Kurszuwächse bereiteten diese erfolgreichen Emittenten den Boden für immer mehr Unternehmen, um auch Liquidität am Primärmarkt zu beschaffen. Allmählich führte die Refinanzierungsaktivität auch dazu, dass Insolvenzen abgewendet werden konnten, sodass die Ausfallsraten lediglich moderat anstiegen. Währenddessen setzte sich die V-förmige Konjunkturerholung fort, sodass starke Zuflüsse in die Assetklasse der Unternehmensanleihen zu beobachten waren. Kaufprogramme der Notenbanken, hohe Fiskalpakete, Primärmarktaktivität befeuerten die Kurserholung im Niedrigzinsumfeld und brachten weitere Zugewinne für die Kreditmärkte und den Fonds.

Selbst als zahlreiche Staaten mit erneuten Lock-Downs auf steigende Infektionszahlen reagierten, blieb die freundliche Stimmung am Kreditmarkt ungetrübt. Geprägt von der Hoffnung auf die baldige Entwicklung und Verbreitung geeigneter Impfstoffe zur Bekämpfung der weltweiten Pandemie setzten Unternehmensanleihen ihre Kurserholung fort. Trotz reger Emissionstätigkeit und der im Vorjahr beobachteten Welle an Fallen Angels (infolge von Rating-Herabstufungen), war der Nachfrageüberhang seitens Investoren ungebrochen. Die Marktentwicklung war von der Jagd nach Renditen geprägt und eine optimistische Konjunkturerwartung führte zu einem Anstieg an sogenannten „Compression-Trades“. Infolge erfuhren im durchwegs risikofreundlichen Umfeld die niedrigsten Kreditqualitäten, die größten Kurssprünge. In diesem Umfeld erzielte auch der Fonds positive Erträge. Insbesondere die Beimischung der High-Yield-Titel erwies sich als erfolgreich. Die schwerpunktmaßige Veranlagung in bessere Kreditqualitäten mit Investment-Grade-Rating blieb aber aufrecht. Die Präferenz für höhere Kreditqualitäten beruhte auf höherer Marktliquidität, günstigen Refinanzierungsmöglichkeiten angesichts Primärmarktzugang, Unterstützung durch Notenbank-Liquidität und niedrigen Ausfallsrisiken. Infolge des abreibenden Fälligkeitsprofils sank das Zinsrisiko im Verlauf der Berichtsperiode.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG

(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	55.124.660,27	97,25 %
Summe Anleihen fix			55.124.660,27	97,25 %
Anleihen variabel		EUR	824.881,40	1,46 %
Summe Anleihen variabel			824.881,40	1,46 %
Summe Wertpapiervermögen			55.949.541,67	98,70 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			299.443,57	0,53 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			299.443,57	0,53 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			455.036,56	0,80 %
Summe Abgrenzungen			455.036,56	0,80 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-19.077,79	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-19.077,79	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			56.684.944,01	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2021

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 Kurzwert 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	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR	150.000	150.000			102,727000	154.090,50	0,27 %
Anleihen fix		XS1468662801	ADIENT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24	EUR	130.000				103,115000	134.049,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2010029663	ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25	EUR	200.000	200.000			104,157000	208.314,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR	230.000				97,248000	223.670,40	0,39 %
Anleihen fix		XS1843441491	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 04/17/22	EUR	100.000				100,417000	100.417,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1731858392	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 12/06/21	EUR	200.000	200.000			100,464000	200.928,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1731858715	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 2 1/8 02/06/24	EUR	240.000				101,560000	243.744,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	500.000				108,250160	541.250,80	0,95 %
Anleihen fix		XS1686646061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	890.000				105,868160	942.226,62	1,66 %
Anleihen fix		XS1730873731	ARCELOMITAL MTNA 0.95 01/17/23	EUR	540.000				101,086000	545.864,40	0,96 %
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR	200.000	200.000			100,484280	200.968,56	0,35 %
Anleihen fix		XS0993148856	AT&T INC T 3 1/2 12/17/25	EUR	770.000				115,058740	885.952,30	1,56 %
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25	EUR	100.000		100.000		102,564000	102.564,00	0,18 %
Anleihen fix		XS0947658208	BACARDI LTD BACARD 2 3/4 07/03/23	EUR	220.000				105,156380	231.344,04	0,41 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	260.000				100,840000	262.184,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1330978567	BALL CORP BLL 4 3/8 12/15/23	EUR	210.000				110,497000	232.043,70	0,41 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	900.000				103,499800	931.498,20	1,64 %
Anleihen fix		XS1209863254	BANK OF AMERICA CORP BAC 1 3/8 03/26/25	EUR	780.000				105,145540	820.135,21	1,45 %
Anleihen fix		XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	EUR	100.000				101,639150	101.639,15	0,18 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	230.000				105,961000	243.710,30	0,43 %
Anleihen fix		XS0909359332	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/4 03/25/25	EUR	810.000				108,921520	882.264,31	1,56 %
Anleihen fix		XS1684785345	BELDEN INC BDC 2 7/8 09/15/25	EUR	240.000				100,562000	241.348,80	0,43 %
Anleihen fix		XS1028954953	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR	400.000	400.000			100,100000	400.400,00	0,71 %
Anleihen fix		FR0013299641	BNP PARIBAS CARDIF BNP 1 11/29/24	EUR	900.000				102,396860	921.571,74	1,63 %
Anleihen fix		PTBSSIM0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BROCOR 1 7/8 04/30/25	EUR	800.000				107,368000	858.944,00	1,52 %
Anleihen fix		XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV BG 1.85 06/16/23	EUR	870.000				103,497560	900.428,77	1,59 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000	400.000			101,684000	406.736,00	0,72 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACO COFP 4.498 03/07/24	EUR	200.000	200.000			102,231000	204.462,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1468525057	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 3/8 01/16/24	EUR	200.000				105,113000	210.226,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	100.000	100.000			108,296000	108.296,00	0,19 %
Anleihen fix		XS0502286908	CEZ AS CEZCP 4 7/8 04/16/25	EUR	710.000				118,811500	843.561,65	1,49 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23		EUR	240.000				101,265000	243.036,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1173792059	CITIGROUP INC C 1 3/4 01/28/25		EUR	850.000				106,341770	903.905,05	1,59 %
Anleihen fix		XS1703065620	CMA CGM SA CMACG 5 1/4 01/15/25		EUR	150.000				102,066000	153.099,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1678966935	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 09/12/25		EUR	240.000				106,460250	255.504,60	0,45 %
Anleihen fix		DE000CZ40N04	COMMERZBANK AG CMZB 0 5/8 08/28/24		EUR	100.000		100.000		102,127600	102.127,60	0,18 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24		EUR	100.000				102,075450	102.075,45	0,18 %
Anleihen fix		CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 1/4 07/17/25		EUR	890.000				102,810370	915.012,29	1,61 %
Anleihen fix		XS1227287221	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 3 3/8 05/15/25		EUR	230.000				108,083000	248.590,90	0,44 %
Anleihen fix		XS2010040801	CRYSTAL ALMOND SARL CRYALM 4 1/4 10/15/24		EUR	150.000				101,995000	152.992,50	0,27 %
Anleihen fix		DE000A289XH6	DAIMLER AG DAIGR 1 5/8 08/22/23		EUR	300.000	300.000			104,005250	312.015,75	0,55 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24		EUR	100.000				97,609000	97.609,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000DB7XJ2	DEUTSCHE BANK AG DB 2 3/4 02/17/25		EUR	120.000				105,202000	126.242,40	0,22 %
Anleihen fix		XS2296201424	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 7/8 02/11/25		EUR	100.000	100.000			100,610000	100.610,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23		EUR	120.000				102,006000	122.407,20	0,22 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFRY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24		EUR	240.000				98,703000	236.887,20	0,42 %
Anleihen fix		FR0013449971	ELIS SA ELISGP 1 04/03/25		EUR	200.000				98,690000	197.380,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24		EUR	100.000				101,819000	101.819,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013318094	ELIS SA ELISGP 1 7/8 02/15/23		EUR	200.000				101,732000	203.464,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24		EUR	460.000				103,308230	475.217,86	0,84 %
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24		EUR	100.000		100.000		99,073000	99.073,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1174211471	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/4 01/27/22		EUR	500.000	500.000			101,826000	509.130,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1117297512	EXPEDIA GROUP INC EXPE 2 1/2 06/03/22		EUR	250.000	250.000			101,943600	254.859,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25		EUR	230.000				101,475000	233.392,50	0,41 %
Anleihen fix		XS2332254015	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 04/16/24		EUR	100.000	100.000			99,914000	99.914,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2231792586	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/2 09/18/23		EUR	100.000	100.000			101,051410	101.051,41	0,18 %
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/8 11/16/23		EUR	270.000	270.000			100,253210	270.683,67	0,48 %
Anleihen fix		XS1627337881	FCC AQUALIA SA AQUASM 1.413 06/08/22		EUR	200.000	200.000			101,126540	202.253,08	0,36 %
Anleihen fix		ES0205030204	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25		EUR	800.000				104,867150	838.937,20	1,48 %
Anleihen fix		XS1639488771	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/2 06/27/25		EUR	450.000				105,638000	475.371,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1767930586	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.355 02/07/25		EUR	900.000				99,401000	894.609,00	1,58 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23		EUR	100.000				100,519000	100.519,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24		EUR	200.000	200.000			103,031000	206.062,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1854532949	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 07/11/25		EUR	600.000		200.000		105,639000	633.839,40	1,12 %
Anleihen fix		XS1521039054	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3 1/8 11/17/23		EUR	250.000				105,027810	262.569,53	0,46 %
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23		EUR	890.000				101,950700	907.361,23	1,60 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25		EUR	900.000				105,213420	946.920,78	1,67 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLSA SA GRFSM 3.2 05/01/25		EUR	240.000				100,747000	241.792,80	0,43 %
Anleihen fix		XS1598243142	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 1/4 04/30/24		EUR	120.000				99,988000	119.985,60	0,21 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24		EUR	100.000				98,801000	98.801,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25		EUR	420.000				110,573330	464.407,99	0,82 %
Anleihen fix		XS1395182683	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 4 1/4 04/01/25		EUR	210.000				112,972000	237.241,20	0,42 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPOT VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22		EUR	600.000	600.000			100,791000	604.746,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2004438458	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 5/8 05/15/25		EUR	200.000				101,901000	203.802,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23		EUR	100.000				103,501750	103.501,75	0,18 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25		EUR	250.000				99,350000	248.375,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25		EUR	150.000	150.000			105,962190	158.943,29	0,28 %
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24		EUR	240.000				103,409000	248.181,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24		EUR	100.000				102,337750	102.337,75	0,18 %
Anleihen fix		XS2179037697	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 05/26/25		EUR	250.000	250.000			107,286500	268.216,25	0,47 %
Anleihen fix		XS2020580945	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 0 1/2 07/04/23		EUR	100.000				96,341000	96.341,00	0,17 %

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		DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 5/8 04/30/25		EUR	800.000				105,402670	843.221,36	1,49 %
Anleihen fix		XS1551347393	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 2.2 01/15/24		EUR	120.000				98,244000	117.892,80	0,21 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JBBC 0 3/8 10/15/25		EUR	250.000	250.000			100,879250	252.198,13	0,44 %
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24		EUR	200.000				100,465000	200.930,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25		EUR	240.000				101,489000	243.573,60	0,43 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24		EUR	250.000				97,342000	243.355,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23		EUR	100.000				100,893740	100.893,74	0,18 %
Anleihen fix		XS1395004408	LKQ ITALIA BONDCO DI LKQ LKQ3 7/8 04/01/24		EUR	120.000				107,832000	129.398,40	0,23 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS CO BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25		EUR	170.000	170.000			104,941000	178.399,70	0,31 %
Anleihen fix		XS1590067432	LOXAM SAS LOXAM 6 04/15/25		EUR	110.000				101,070000	111.177,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24		EUR	100.000	100.000			101,039000	101.039,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2106861771	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 1/8 04/23/25		EUR	250.000	250.000			102,496250	256.240,63	0,45 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25		EUR	300.000	300.000			99,739010	299.217,03	0,53 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25		EUR	450.000				103,350000	465.075,00	0,82 %
Anleihen fix		XS1512670412	MOBILUX FINANCE SAS MOBLUX 5 1/2 11/15/24		EUR	240.000				101,023000	242.455,20	0,43 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23		EUR	840.000				104,912500	881.265,00	1,55 %
Anleihen fix		XS1564337993	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 7 1/8 02/28/25		EUR	870.000				106,445360	926.074,63	1,63 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24		EUR	880.000				103,322280	909.236,06	1,60 %
Anleihen fix		XS1180256528	MORGAN STANLEY MS 1 3/4 01/30/25		EUR	860.000				106,170590	913.067,07	1,61 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24		EUR	180.000				102,989000	185.380,20	0,33 %
Anleihen fix		XS1382368113	NATWEST GROUP PLC NWG 2 1/2 03/22/23		EUR	840.000				104,836740	880.628,62	1,55 %
Anleihen fix		XS1533916299	NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24		EUR	230.000				101,226000	232.819,80	0,41 %
Anleihen fix		FR0013248713	NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24		EUR	100.000				105,023000	105.023,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24		EUR	130.000				100,381000	130.495,30	0,23 %
Anleihen fix		XS2228676735	NISSAN MOTOR CO NSANY 1.94 09/15/23		EUR	100.000	100.000			104,517670	104.517,67	0,18 %
Anleihen fix		XS1577731604	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/15/24		EUR	230.000				104,125000	239.487,50	0,42 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25		EUR	150.000				103,148860	154.723,29	0,27 %
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25		EUR	130.000				91,370000	118.781,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24		EUR	230.000				103,638000	238.367,40	0,42 %
Anleihen fix		FR0010804500	ORANO SA ORANOF 4 7/8 09/23/24		EUR	100.000				113,222000	113.222,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013322187	ORPEA ORPFP 2 5/8 03/10/25		EUR	200.000				105,319000	210.638,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1794209459	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 03/31/25		EUR	120.000				101,265000	121.518,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1228153661	PEARSON FUNDING PLC PSOON 1 3/8 05/06/25		EUR	880.000				103,820000	913.616,00	1,61 %
Anleihen fix		XS0982711714	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 4 3/4 01/14/25		EUR	120.000				111,397000	133.676,40	0,24 %
Anleihen fix		XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/2 02/24/25		EUR	200.000				107,930000	215.860,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25		EUR	500.000	500.000			103,521000	517.605,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23		EUR	100.000				101,561000	101.561,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24		EUR	100.000	100.000			106,524000	106.524,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 5/6 06/21/24		EUR	130.000				101,725860	132.243,62	0,23 %
Anleihen fix		XS2089322098	RADIOTELEVISIONE ITALIAN RATEIT 1 3/8 12/04/24		EUR	100.000				103,031000	103.031,00	0,18 %
Anleihen fix		XS0981632804	RAIFFEISEN BANK INTL RIBIAV 6 10/16/23		EUR	300.000				114,661430	343.984,29	0,61 %
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBN 5 7/8 11/27/23		EUR	100.000				110,204000	110.204,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23		EUR	300.000				101,307790	303.923,37	0,54 %
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24		EUR	100.000				105,193950	105.193,95	0,19 %
Anleihen fix		XS1716833352	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/25		EUR	130.000				100,956000	131.242,80	0,23 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23		EUR	100.000				101,489950	101.489,95	0,18 %
Anleihen fix		XS1711584430	SAIPEM FINANCE INTL BVPMM 2 5/8 01/07/25		EUR	120.000				102,904000	123.484,80	0,22 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24		EUR	250.000				100,049000	250.122,50	0,44 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 1 02/27/24		EUR	100.000				102,946680	102.946,68	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2YB7A7	SCHAFFLER AG SHAEFF 1 7/8 03/26/24		EUR	170.000				103,575000	176.077,50	0,31 %

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		XS1247796185	SEALED AIR CORP SEE 4 1/2 09/15/23		EUR	210.000				108,253000	227.331,30	0,40 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23		EUR	100.000				101,730070	101.730,07	0,18 %
Anleihen fix		XS1454980159	SISAL GROUP SPA SCHMAN 7 07/31/23		EUR	120.000			0,687500	100,871000	83.218,58	0,15 %
Anleihen fix		DE000A3H2UX0	SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24		EUR	100.000	100.000			102,322000	102.322,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25		EUR	230.000				108,511000	249.575,30	0,44 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25		EUR	800.000				103,364010	826.912,08	1,46 %
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25		EUR	230.000				110,944000	255.171,20	0,45 %
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFF 3 1/8 03/22/24		EUR	200.000				105,039000	210.078,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1140857316	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3 1/8 11/19/24		EUR	410.000				110,392670	452.609,95	0,80 %
Anleihen fix		FR0013323326	STELLANTIS NV STLA 2 03/20/25		EUR	200.000				106,214440	212.428,88	0,37 %
Anleihen fix		XS1388625425	STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24		EUR	320.000	100.000			110,144690	352.463,01	0,62 %
Anleihen fix		XS0752467497	TDC A/S TDCDC 5 03/02/22		EUR	200.000	200.000			103,202000	206.404,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1497606365	TELECOM ITALIA SPA TTIM 3 09/30/25		EUR	120.000				107,421000	128.905,20	0,23 %
Anleihen fix		XS1169832810	TELECOM ITALIA SPA TTIM 3 1/4 01/16/23		EUR	300.000	300.000			104,947000	314.841,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TTIM 4 04/11/24		EUR	100.000				107,935000	107.935,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24		EUR	120.000				105,020250	126.024,30	0,22 %
Anleihen fix		XS1183235644	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 1/8 02/04/25		EUR	120.000				103,881000	124.657,20	0,22 %
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23		EUR	100.000				100,945000	100.945,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24		EUR	540.000				94,271000	509.063,40	0,90 %
Anleihen fix		DE000A14J587	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 1/2 02/25/25		EUR	100.000				102,196000	102.196,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24		EUR	100.000				101,891000	101.891,00	0,18 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRY OYJ TIEVFH 2 06/17/25		EUR	100.000	100.000			104,669000	104.669,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24		EUR	280.000	150.000			102,218000	286.210,40	0,50 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUXEMBRG TRAGR 0 1/8 03/24/25		EUR	300.000	300.000			99,979670	299.939,01	0,53 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25		EUR	200.000				100,463000	200.926,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24		EUR	130.000				101,444000	131.877,20	0,23 %
Anleihen fix		XS2193969370	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.023 06/23/24		EUR	500.000	500.000			102,574670	512.873,35	0,90 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24		EUR	880.000				102,192000	899.289,60	1,59 %
Anleihen fix		XS1734548644	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 12/15/25		EUR	910.000				104,678450	952.573,90	1,68 %
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOVCAB 2 01/24/25		EUR	240.000				104,040000	249.696,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25		EUR	200.000	200.000			106,042330	212.084,66	0,37 %
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24		EUR	140.000				98,197000	137.475,80	0,24 %
Anleihen fix		XS1240964483	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 5/8 06/02/25		EUR	860.000				105,856650	910.367,19	1,61 %
Anleihen fix		FR0012199156	WENDEL SE MWDP 2 3/4 10/02/24		EUR	800.000				108,474940	867.799,52	1,53 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25		EUR	200.000	300.000	100.000		107,426000	214.852,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25		EUR	300.000				102,198800	306.596,40	0,54 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25		EUR	300.000	300.000			105,703000	317.109,00	0,56 %
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23		EUR	800.000				104,059000	832.472,00	1,47 %
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25		EUR	500.000				100,897000	504.485,00	0,89 %
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRICC FLOAT 11/30/24		EUR	120.000				99,927000	119.912,40	0,21 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25		EUR	100.000				101,901000	101.901,00	0,18 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONCO FLOAT 08/19/25		EUR	100.000	100.000			98,583000	98.583,00	0,17 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										55.949.541,67	98,70 %	
Summe Wertpapiervermögen										55.949.541,67	98,70 %	

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						299.443,57	0,53 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										299.443,57	0,53 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										455.036,56	0,80 %
Summe Abgrenzungen										455.036,56	0,80 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-19.077,79	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-19.077,79	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										56.684.944,01	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A21BJ0	-- Ausschüttung	EUR	106,52	532.100,000
AT0000A21BK8	-- Thesaurierung	EUR	107,56	10.000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1581375182	A2A SPA AEMSPA 1 1/4 03/16/24	EUR		450.000
Anleihen fix		XS1967635621	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1574148877	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 3/4 03/15/24	EUR		240.000
Anleihen fix		XS1468538035	AXALTA COATING SYSTEMS AXTA 4 1/4 08/15/24	EUR		110.000
Anleihen fix		XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/4 06/04/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2193654386	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS143214449	CEMEX FINANCE LLC CEMEX 4 5/8 06/15/24	EUR		230.000
Anleihen fix		XS1859531060	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 3/8 08/01/23	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1713464953	EAGLE INT GLO/RUYI US FI EAGRUY 5 3/8 05/01/23	EUR		240.000
Anleihen fix		XS1222590488	EDP FINANCE BV EDPL 2 04/22/25	EUR		870.000
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR		430.000
Anleihen fix		XS0970852348	ENI SPA ENIIM 3 3/4 09/12/25	EUR		370.000
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR		250.000
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23	EUR		300.000
Anleihen fix		PTGALJOE0008	GALP ENERGIA SGPS SA GALPPL 3 01/14/21	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBB 1 3/8 05/23/24	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1654542510	LHC THREE PLC ALLFND 4 1/8 08/15/24	EUR			230.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0010941690	ORANO SA ORANOF 3 1/2 03/22/21	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1189286286	REN FINANCE BV RENEPL 2 1/2 02/12/25	EUR			830.000
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A2DADR6	SIXT LEASING SE SIXTLE 1 1/8 02/03/21	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2176534282	SKANDINAViska ENSKILDA SEB 0 1/4 05/19/23	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1550951211	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.528 01/17/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1896851224	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 10/24/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2156236296	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.004 10/21/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0802953165	VALE SA VALEBZ 3 3/4 01/10/23	EUR			390.000
Anleihen fix		XS1169920193	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 4 1/2 01/15/25	EUR			230.000
Anleihen variabel		XS1319647068	BARCLAYS PLC BACR 2 5/8 11/11/25	EUR			860.000
Anleihen variabel		XS1647643110	HEMA BONDCO I BV HEMABV FLOAT 07/15/22	EUR			120.000



Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- 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 Entgeltsystem. 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 Entgelteleistungen werden auf Basis laufend durchgeföhrter 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 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 4. August 2021

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-Mehrwert 2024, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, 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. April 2021 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 Prüfungs nachweise, 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 Kontrollsyst em um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsyst ems 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 5. August 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Mehrwert 2024, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGf (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Unternehmensanleihen. Sobald die Restlaufzeit dieser Unternehmensanleihen 397 Tage unterschreitet, werden sie zu Geldmarktinstrumenten. Dementsprechend kann der Investmentfonds ab 397 Tage vor Ende seiner Laufzeit auch überwiegend in von Unternehmen emittierte Geldmarktinstrumente, die bei ihrer Emission als Wertpapiere zu qualifizieren waren, sowie ab sechs Monaten vor Ende seiner Laufzeit auch überwiegend in Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten veranlagen.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden. Ab 397 Tage vor Ende der Laufzeit des Investmentfonds dürfen Geldmarktinstrumente im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH, wobei der Ausgabeaufschlag bis zu 1 vH zugunsten des Fondsvermögens und bis zu 2 vH zugunsten der Verwaltungsgesellschaft eingehoben werden kann.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Begrenzte Dauer, Einstellung der Ausgabe von Anteilen

Der Investmentfonds wird für eine begrenzte Dauer gebildet; die Laufzeit endet am 26. April 2024.

Das Kündigungsrecht der Verwaltungsgesellschaft gemäß InvFG bleibt hiervon unberührt.

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

Der auf den jeweiligen Anteil entfallende Erlös wird durch die Depotbank gegen Rücknahme der Anteilscheine ab 26. April 2024 verteilt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Mai bis zum 30. April.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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

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

Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschüttter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer 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 KSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KSt-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 KSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KSt-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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern

außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

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

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

Infolge verringriger 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 Luxembourg |
| 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 Caracas
3.24.	Venezuela:	
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
4.5.	USA	der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich 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 Brasiliense de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH