

# Raiffeisen-Global-Rent

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.02.2020 – 31.01.2021

### **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 .....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung .....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....	9
Fondsergebnis in EUR .....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	10
C. Ertragsausgleich .....	11
Kapitalmarktbericht .....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021 .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	26
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	27
Bestätigungsvermerk .....	30
Steuerliche Behandlung .....	33
Fondsbestimmungen .....	34
Anhang .....	40

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2020 bis 31.01.2021

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1G2K2	Raiffeisen-Global-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000A0PH66	Raiffeisen-Global-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000859582	Raiffeisen-Global-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	20.06.1988
AT0000A1U5M3	Raiffeisen-Global-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000805486	Raiffeisen-Global-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1U5L5	Raiffeisen-Global-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0MRE1	Raiffeisen-Global-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000785340	Raiffeisen-Global-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,360 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,250 %
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-Global-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.02.2020 bis 31.01.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.01.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.01.2019	31.01.2020	31.01.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	324.221.343,30	329.626.223,63	372.500.126,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	99,43	107,95	101,90
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	102,41	111,19	104,96
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	51,02	54,59	51,38
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	51,35	54,94	51,71
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	53,92	58,08	54,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	55,54	59,82	56,46
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	95,80	103,75	98,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	95,80	103,75	98,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	87,98	95,98	91,81
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	90,62	98,86	94,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	97,79	107,06	102,69
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	97,79	107,06	102,69
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	106,77	117,18	113,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	109,97	120,70	116,46
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	103,84	113,50	109,12
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	106,96	116,91	112,39
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5N1) in EUR	98,56	108,11 <sup>1</sup>	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5N1) in EUR	98,56	-	-
		<b>01.04.2020</b>	<b>01.04.2021</b>
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		2,3600	1,9700
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,0600	0,0600
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0700	0,8600
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,9100	1,5300
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,4858	0,3927
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,6329	0,5434
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,6463	1,2760
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		2,0751	1,6990
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		3,0047	2,4675
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,5219	1,9816
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		2,7710	-

<sup>1</sup> Dabei handelt es sich um den letzten verfügbaren errechneten Wert, da die Vollthesaurierende RZ-Tranche per 31. Jänner 2020 aufgelöst wurde.

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.02.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.03.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	04.05.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.06.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.07.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	03.08.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.09.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.10.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.11.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	01.12.2020	0,0600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	04.01.2021	0,0600

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

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2021
AT0000A1G2K2 (I) A	41.816,553	0,000	-19.606,785	22.209,768
AT0000A0PH66 (S) A	227.193,301	35.341,781	-74.264,752	188.270,330
AT0000859582 (R) A	1.291.137,564	15.012,388	-156.719,492	1.149.430,460
AT0000A1U5M3 (RZ) A	19.154,164	2.558,498	-2.506,675	19.205,987
AT0000805486 (R) T	1.779.723,846	1.599.685,194	-846.103,386	2.533.305,654
AT0000A1U5L5 (RZ) T	43.788,144	7.979,638	-10.410,899	41.356,883
AT0000A0MRE1 (I) VTA	11.815,991	15.837,440	-11.051,562	16.601,869
AT0000785340 (R) VTA	518.317,055	280.211,600	-276.622,824	521.905,831
AT0000A1U5N1 (RZ) VTA	10,000	0,000	-10,000	-
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>4.492.286,782</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,95
Ausschüttung am 01.04.2020 (errechneter Wert: EUR 106,09) in Höhe von EUR 2,3600, entspricht 0,022245 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,90
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0222 x 101,90)	104,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,78
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,50</b>
<b>Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	54,59
Zwischenausschüttung am 03.02.2020 (errechneter Wert: EUR 54,47) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.03.2020 (errechneter Wert: EUR 55,31) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Ausschüttung am 01.04.2020 (errechneter Wert: EUR 54,56) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.05.2020 (errechneter Wert: EUR 54,82) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.06.2020 (errechneter Wert: EUR 54,34) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.07.2020 (errechneter Wert: EUR 54,11) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 03.08.2020 (errechneter Wert: EUR 53,02) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.09.2020 (errechneter Wert: EUR 52,07) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0012 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (errechneter Wert: EUR 52,79) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.11.2020 (errechneter Wert: EUR 52,86) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0011 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 01.12.2020 (errechneter Wert: EUR 52,15) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0012 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (errechneter Wert: EUR 51,51) in Höhe von EUR 0,0600, entspricht 0,0012 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	51,38
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0012 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0012 x 51,38)	52,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,51
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-4,61</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	58,08
Ausschüttung am 01.04.2020 (errechneter Wert: EUR 57,25) in Höhe von EUR 1,0700, entspricht 0,01869 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	54,82
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0187 x 54,82)	55,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,24
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,85</b>

<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,75
Ausschüttung am 01.04.2020 (errechneter Wert: EUR 102,32) in Höhe von EUR 1,9100, entspricht 0,018667 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0187 x 98,27)	100,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,65
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,51</b>
<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,98
Auszahlung am 01.04.2020 (errechneter Wert: EUR 95,88) in Höhe von EUR 0,4858, entspricht 0,005067 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,81
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0051 x 91,81)	92,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,70
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,86</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,06
Auszahlung am 01.04.2020 (errechneter Wert: EUR 106,92) in Höhe von EUR 0,6329, entspricht 0,005919 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,69
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0059 x 102,69)	103,30
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,76
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,51</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,18
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	113,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-4,11
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,51</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	113,50
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-4,38
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-3,86</b>

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

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

### Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am 31.01.2020 (3.932.956,618 Anteile)</b>		<b>329.626.223,63</b>
Ausschüttung am 01.04.2020 (EUR 2,3600 x 41.816,553 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2))		-98.687,07
Zwischenausschüttung am 03.02.2020 (EUR 0,0600 x 226.895,277 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.613,72
Zwischenausschüttung am 02.03.2020 (EUR 0,0600 x 231.245,556 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.874,73
Ausschüttung am 01.04.2020 (EUR 0,0600 x 226.172,426 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.570,35
Zwischenausschüttung am 04.05.2020 (EUR 0,0600 x 226.290,216 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.577,41
Zwischenausschüttung am 02.06.2020 (EUR 0,0600 x 232.459,831 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.947,59
Zwischenausschüttung am 01.07.2020 (EUR 0,0600 x 234.155,563 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-14.049,33
Zwischenausschüttung am 03.08.2020 (EUR 0,0600 x 223.678,636 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.420,72
Zwischenausschüttung am 01.09.2020 (EUR 0,0600 x 219.924,607 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-13.195,48
Zwischenausschüttung am 01.10.2020 (EUR 0,0600 x 215.389,875 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-12.923,39
Zwischenausschüttung am 02.11.2020 (EUR 0,0600 x 208.530,219 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-12.511,81
Zwischenausschüttung am 01.12.2020 (EUR 0,0600 x 200.882,892 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-12.052,97
Zwischenausschüttung am 04.01.2021 (EUR 0,0600 x 196.483,071 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66))		-11.788,98
Ausschüttung am 01.04.2020 (EUR 1,0700 x 1.255.502,152 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582))		-1.343.387,30
Ausschüttung am 01.04.2020 (EUR 1,9100 x 18.932,815 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3))		-36.161,68
Auszahlung am 01.04.2020 (EUR 0,4858 x 1.884.332,427 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486))		-915.408,69
Auszahlung am 01.04.2020 (EUR 0,6329 x 41.641,448 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5))		-26.354,87
Ausgabe von Anteilen	188.417.427,61	
Rücknahme von Anteilen	-129.187.777,56	
Anteiliger Ertragsausgleich	-901.377,33	58.328.272,72
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-12.875.843,62</b>
<b>Fondsvermögen am 31.01.2021 (4.492.286,782 Anteile)</b>		<b>372.500.126,64</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	6.223.329,63
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-452,23
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	46.441,02
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	257.415,25
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-36.713,18
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	226,35
	<b>6.490.246,84</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-2.394.537,17
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-161.961,15
Abschlussprüferkosten	-8.746,50
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.200,00
Depotgebühr	-95.510,70
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-29.704,44
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-1.046,75
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.820,70
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-6.647,80
	<b>-2.702.175,21</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>3.788.071,63</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	4.519.805,14
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	12.346.213,54
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.146.622,74
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-13.658.047,55
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.061.348,39</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>5.849.420,02</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-19.626.640,97
	<b>-19.626.640,97</b>

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	901.377,33	
		<b>901.377,33</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-12.875.843,62</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 87.961,27 EUR.

## Kapitalmarktbericht

2020 war ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die Aktienmärkte erstaunlich schnell erholt vom massiven Kurseinbruch im Frühjahr 2020. Anfang 2021 kletterten die Kurse weiter nach oben, bevor Ende Jänner 2021 eine leichte Konsolidierung einsetzte. Aktien jener Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen allerdings vielfach noch immer kräftig im Minus, verglichen mit ihren Kursniveaus vor Ausbruch der Pandemie. Die Anleihemärkte haben auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft ebenfalls reagiert. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im Frühjahr 2020 kräftig nach, erholten sich danach aber relativ rasch, ähnlich wie die Aktienmärkte. Mit den gewaltigen Hilfspaketen von Regierungen und Notenbanken wurden die zunächst befürchteten massiven Zahlungsausfälle weitgehend abgewendet. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen zudem dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte starteten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten 2020 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. Auch die Rohstoffmärkte haben sich von ihrem zwischenzeitlichen Einbruch gut erholt. Industrie- und Edelmetalle schlossen 2020 letztlich im Plus. Beim Rohöl hingegen wurden die zwischenzeitlichen starken Preisrückgänge nur teilweise wieder aufgeholt. Dafür legte der Ölpreis aber in den ersten Wochen 2021 kräftig zu. Der Goldpreis hatte bereits während der Turbulenzen deutlich zugelegt und tendierte in der 2. Jahreshälfte dann eher seitwärts. Gold profitierte von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und von den zahlreichen Zinssenkungen. Bei den Währungen gab der US-Dollar in der zweiten Jahreshälfte 2020 spürbar nach, vor allem gegenüber dem Euro. Der deutlich festere Euro schmälert die Erträge von Auslandsinvestments für Euro-basierter Anleger. Das macht sich vor allem bei etlichen Schwellenländern bemerkbar, deren Währungen zum Euro 2020 teilweise kräftig einbüßten. In den USA, der Eurozone 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 Notenbanken 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 Staatsschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 17 Billionen US-Dollar weisen inzwischen negative Nominalrenditen auf. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in kaum vorstellbarem 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 ja noch längst nicht besiegten 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-Global-Rent stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleiheportfolio dar. Die strategische Ausrichtung des Fonds umfasst einerseits die Investition in verschiedene Währungsräume sowie innerhalb dieser Währungsräume die Investition in ein breites Spektrum von Wertpapieren. Dies umfasst vor allem Staatsanleihen bzw. staatsnahe Obligationen, in geringerem Ausmaß auch „Nicht-Staatsanleihen“ bzw. Unternehmensanleihen, Covered Bonds, „Supranationals“ und ähnliches. Im Raiffeisen-Global-Rent befinden sich, um dem Charakter des globalen Fonds zu entsprechen, sowohl Anleihen der entwickelten Märkte als auch, wenngleich in deutlich geringerem Ausmaß, Emerging-Markets-Anleihen. Diesem Diversifizierungsgedanken folgend, werden die Wertpapiere sowohl hinsichtlich ihres Währungs-, als auch hinsichtlich ihres Zinsrisikos, normalerweise nicht bzw. nur aus taktischen Überlegungen wertgesichert. Zusätzlich werden insbesondere Anleihen der Emerging Markets zumeist über (Sub-)Fonds dargestellt. Dies geschieht, um die Beimischung in Emerging Markets effizient und möglichst breit diversifiziert zu gestalten.

Die anteilmäßig größte Wertpapierwährung (zum Stichtag und durchgerechnet) ist der US-Dollar mit ca. 45 % des Fondsvolumens, gefolgt vom Euro mit etwas über 20 % sowie dem japanischen Yen mit rund 16 % und dem britischen Pfund mit etwa 7 %. Osteuropäische Währungen und Emerging-Markets-Währungen sind in Summe mit etwa 4 % strategisch im Fonds enthalten. Die Zinssensitivität lag zum Stichtag bei in etwa 7 Jahren. Dies ist leicht über dem Durchschnittswert der letzten Jahre.

Wie oben beschrieben bestehen die Anleihen der verschiedenen Währungen zum größten Teil aus Staatsanleihen, in geringerem Ausmaß auch aus Unternehmensanleihen. Aus taktischen Gründen bzw. aufgrund unterschiedlicher Risiko-/Ertragserwartungen verschiedener Märkte oder Assetklassen weicht der Fonds von den oben genannten Zahlen bei Bedarf bzw. Ertrags-/Risikoabschätzung ab. Der Anteil an Unternehmensanleihen, sowie der Anteil an Werten in Fremdwährung entsprach in etwa der Historie.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AUD	5.046.097,31	1,35 %
Anleihen fix		CAD	3.643.810,87	0,98 %
Anleihen fix		DKK	1.948.122,04	0,52 %
Anleihen fix		EUR	86.600.105,66	23,25 %
Anleihen fix		GBP	28.663.408,98	7,69 %
Anleihen fix		JPY	60.615.295,40	16,27 %
Anleihen fix		SEK	528.178,23	0,14 %
Anleihen fix		USD	157.391.097,04	42,25 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>344.436.115,53</b>	<b>92,47 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	20.500.185,00	5,50 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>20.500.185,00</b>	<b>5,50 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	966.791,76	0,26 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	1.756.797,57	0,47 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>2.723.589,33</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>367.659.889,86</b>	<b>98,70 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-195.858,11	-0,05 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-8.279,85	-0,00 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-204.137,96</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			457.286,96	0,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.594.068,53	0,69 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>3.051.355,49</b>	<b>0,82 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.282.489,09	0,61 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>2.282.489,09</b>	<b>0,61 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-289.469,83	-0,08 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-289.469,83</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>372.500.126,64</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021

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 Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU000XCLWAX7	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 11/21/29	AUD	3.500.000				115,555000	2.558.790,97	0,69 %
Anleihen fix		AU3TB0000135	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 4 3/4 04/21/27	AUD	2.400.000				125,704000	1.908.703,02	0,51 %
Anleihen fix		AU0000XCLWM5	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 5 3/4 05/15/21	AUD	900.000				101,615600	578.603,32	0,16 %
Anleihen fix		CA135087B451	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 1/2 06/01/24	CAD	800.000				107,498000	554.006,31	0,15 %
Anleihen fix		CA135087ZS68	CANADIAN GOVERNMENT CAN 3 1/2 12/01/45	CAD	900.000				143,981250	834.781,45	0,22 %
Anleihen fix		CA683234LJ58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 6 1/2 03/08/29	CAD	2.498.000				140,131000	2.255.023,11	0,61 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	6.500.000				107,084280	935.919,24	0,25 %
Anleihen fix		DK0009922320	KINGDOM OF DENMARK DGB 4 1/2 11/15/39	DKK	700.000				188,853640	177.755,36	0,05 %
Anleihen fix		DK0009918138	KINGDOM OF DENMARK DGB 7 11/10/24	DKK	4.800.000				129,288070	834.447,44	0,22 %
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	900.000				107,855450	970.699,05	0,26 %
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	600.000				101,201620	607.209,72	0,16 %
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR	900.000				102,378860	921.409,74	0,25 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	500.000				100,296000	501.480,00	0,13 %
Anleihen fix		BE0000291972	BELGIUM KINGDOM BGB 5 1/2 03/28/28	EUR	900.000				144,195000	1.297.755,00	0,35 %
Anleihen fix		ES0000012801	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.4 04/30/22	EUR	800.000				101,194000	809.552,00	0,22 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	2.000.000				109,552000	2.191.040,00	0,59 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	3.200.000	1.000.000			112,644000	3.604.608,00	0,97 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	400.000				179,156600	716.626,40	0,19 %
Anleihen fix		ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	EUR	1.800.000	1.200.000			158,198090	2.847.565,62	0,76 %
Anleihen fix		ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	EUR	1.500.000				123,153000	1.847.295,00	0,50 %
Anleihen fix		ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	3.000.000	1.200.000			163,477280	4.904.318,40	1,32 %
Anleihen fix		ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	500.000				195,851630	979.258,15	0,26 %
Anleihen fix		ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.85 01/31/22	EUR	500.000	500.000			106,379000	531.895,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	500.000				102,371030	511.855,15	0,14 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	1.000.000	500.000	2.000.000		104,351760	1.043.517,60	0,28 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	2.000.000	2.000.000			105,705440	2.114.108,80	0,57 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	800.000	800.000			103,415390	827.323,12	0,22 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	700.000				170,526250	1.193.683,75	0,32 %
Anleihen fix		DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	1.100.000				187,600280	2.063.603,08	0,55 %
Anleihen fix		DE0001135176	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 5 1/2 01/04/31	EUR	1.000.000				162,630300	1.626.303,00	0,44 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	4.000.000	4.000.000			107,403000	4.296.120,00	1,15 %

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		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR	2.700.000	2.000.000	500.000		106,681000	2.880.387,00	0,77 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	2.200.000	5.200.000	3.000.000		111,715000	2.457.730,00	0,66 %
Anleihen fix		IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	EUR	1.150.000	500.000			131,661660	1.514.109,09	0,41 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	2.700.000	1.200.000	1.900.000		143,157230	3.865.245,21	1,04 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	400.000				101,616120	406.464,48	0,11 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	200.000				101,938090	203.876,18	0,05 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	600.000				103,326000	619.956,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	530.000				100,953270	535.052,33	0,14 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	1.000.000				104,960000	1.049.600,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR	600.000				103,207320	619.243,92	0,17 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	400.000				101,796000	407.184,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	330.000				104,637420	345.303,49	0,09 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	760.000				102,469360	778.767,14	0,21 %
Anleihen fix		EU000A1G0DC6	EFSF EFSF 0 1/2 01/20/23	EUR	820.000				102,417000	839.819,40	0,23 %
Anleihen fix		EU000A19VWY6	EUROPEAN UNION EU 0 1/2 04/04/25	EUR	3.300.000				104,803000	3.458.499,00	0,93 %
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR	100.000				101,778320	101.778,32	0,03 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	1.100.000				149,385730	1.643.243,03	0,44 %
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	1.200.000				143,882330	1.726.587,96	0,46 %
Anleihen fix		FR0010916924	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/2 04/25/26	EUR	5.000.000	5.000.000			122,083000	6.104.150,00	1,64 %
Anleihen fix		FR0010171975	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/55	EUR	350.000				213,963000	748.870,50	0,20 %
Anleihen fix		FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	3.600.000	3.600.000	1.100.000		170,712910	6.145.664,76	1,65 %
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR	200.000				100,236870	200.473,74	0,05 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	200.000	200.000			108,938640	217.877,28	0,06 %
Anleihen fix		XS1787328548	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/2 03/06/25	EUR	1.500.000				104,475000	1.567.125,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	120.000				100,878650	121.054,38	0,03 %
Anleihen fix		XS1237271009	MCDONALD'S CORP MCD 1 1/8 05/26/22	EUR	700.000				101,714520	712.001,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1960678099	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 03/07/23	EUR	250.000				101,198500	252.996,25	0,07 %
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR	800.000				104,411760	835.294,08	0,22 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	800.000				176,323710	1.410.589,68	0,38 %
Anleihen fix		NL0000102317	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 5 1/2 01/15/28	EUR	800.000				143,663000	1.149.304,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000				103,763190	404.676,44	0,11 %
Anleihen fix		XS1576693110	OP MORTGAGE BANK OPBANK 0 1/4 03/13/24	EUR	1.000.000				102,546760	1.025.467,60	0,28 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	280.000	280.000			101,083000	283.032,40	0,08 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				104,357880	1.043.578,80	0,28 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	400.000				101,894860	407.579,44	0,11 %
Anleihen fix		SK4000017158	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 1/4 05/14/25	EUR	1.400.000	1.400.000			103,725000	1.452.150,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	200.000				103,589910	207.179,82	0,06 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	550.000	550.000			104,676430	575.720,37	0,15 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/8 12/03/21	EUR	230.000				102,829000	236.506,70	0,06 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				104,324100	521.620,50	0,14 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	300.000				106,381270	319.143,81	0,09 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	200.000	200.000			99,485000	198.970,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1933829324	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22	EUR	180.000				100,476300	180.857,34	0,05 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	400.000	400.000			104,537000	418.148,00	0,11 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	500.000	500.000			139,375000	788.721,63	0,21 %
Anleihen fix		XS0094675641	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 12/07/28	GBP	500.000				96,291000	544.909,74	0,15 %
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP	1.100.000				104,276000	1.298.212,89	0,35 %
Anleihen fix		GB00BL68HH02	UK TSY 0 3/8% 2030 UKT 0 3/8 10/22/30	GBP	4.000.000	4.000.000			100,757000	4.561.462,28	1,22 %
Anleihen fix		GB00B7L9SL19	UK TSY 1.75% 2022 UKT 1 3/4 09/07/22	GBP	500.000				103,021000	582.994,74	0,16 %
Anleihen fix		GB00BYMZX75	UK TSY 2 1/2% 2065 UKT 2 1/2 07/22/65	GBP	200.000				166,366000	376.585,37	0,10 %

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		GB00BTHH2R79	UK TSY 2% 2025 UKT 2 09/07/25	GBP	800.000				109,450000	991.002,21	0,27 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UK TSY 3 1/4% 2044 UKT 3 1/4 01/22/44	GBP	2.050.000				151,180000	3.507.656,61	0,94 %
Anleihen fix		GB00B1VWPJ53	UK TSY 4 1/2% 2042 UKT 4 1/2 12/07/42	GBP	2.000.000				174,898000	3.958.983,65	1,06 %
Anleihen fix		GB00B16NNR78	UK TSY 4 1/4% 2027 UKT 4 1/4 12/07/27	GBP	900.000				128,543000	1.309.362,23	0,35 %
Anleihen fix		GB0032452392	UK TSY 4 1/4% 2036 UKT 4 1/4 03/07/36	GBP	1.000.000				153,125000	1.733.065,47	0,47 %
Anleihen fix		GB00B39R3707	UK TSY 4 1/4% 2049 UKT 4 1/4 12/07/49	GBP	2.300.000	300.000			188,020000	4.894.414,58	1,31 %
Anleihen fix		GB0002404191	UK TSY 6% 2028 UKT 6 12/07/28	GBP	2.500.000	1.000.000			145,469000	4.116.037,58	1,10 %
Anleihen fix		XS0307424274	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	JPY	1.090.000.000				116,513000	10.043.445,70	2,70 %
Anleihen fix		XS0171578502	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 1.05 06/20/23	JPY	633.000.000				102,487000	5.130.436,82	1,38 %
Anleihen fix		XS0257403278	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	JPY	720.000.000				111,647000	6.357.134,61	1,71 %
Anleihen fix		XS0282506657	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	JPY	1.003.000.000				113,952000	9.038.674,32	2,43 %
Anleihen fix		JP1200501144	JAPAN (20 YEAR ISSUE) JGB 1.9 03/22/21	JPY	527.000.000				100,283000	4.179.456,27	1,12 %
Anleihen fix		US500769BN36	KFW KFW 2.05 02/16/26	JPY	1.030.000.000				111,714000	9.099.691,74	2,44 %
Anleihen fix		US500769CG75	KFW KFW 2.6 06/20/37	JPY	1.500.000.000	100.000.000			141,341000	16.766.455,94	4,50 %
Anleihen fix		SE0004869071	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 1/2 11/13/23 1057	SEK	500.000				105,291870	52.055,11	0,01 %
Anleihen fix		SE0004517290	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/4 06/01/32 1056	SEK	2.500.000				124,135980	306.857,12	0,08 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	1.100.000				155,624700	169.266,00	0,05 %
Anleihen fix		US02209SBA06	ALTRIA GROUP INC MO 3.49 02/14/22	USD	530.000	170.000			103,186000	451.132,85	0,12 %
Anleihen fix		US037833DT41	APPLE INC AAPL 1 1/8 05/11/25	USD	430.000	430.000			102,095000	362.143,53	0,10 %
Anleihen fix		US06051GHH56	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.499 05/17/22	USD	2.200.000	500.000			100,929000	1.831.666,74	0,49 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	740.000	160.000			100,381000	612.760,90	0,16 %
Anleihen fix		US06675GAS49	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 1/8 11/21/22	USD	800.000	250.000			103,122000	680.532,89	0,18 %
Anleihen fix		US06738EBE41	BARCLAYS PLC BACR 4.61 02/15/23	USD	800.000	200.000			104,086000	686.894,62	0,18 %
Anleihen fix		US09659X2L59	BNP PARIBAS BNP 2.219 06/09/26	USD	1.300.000	1.300.000			104,150000	1.116.890,08	0,30 %
Anleihen fix		US172967KV25	CITIGROUP INC C 2.35 08/02/21	USD	530.000	140.000			101,063000	441.851,02	0,12 %
Anleihen fix		USU2339CDR61	DAIMLER FINANCE NA LLC DAIGR 2.55 08/15/22	USD	1.200.000	300.000			103,071000	1.020.294,49	0,27 %
Anleihen fix		USN30707AD06	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 2 7/8 05/25/22	USD	1.400.000	400.000			103,004000	1.189.569,81	0,32 %
Anleihen fix		US29446MAJ18	EQUINOR ASA EQNR 1 3/4 01/22/26	USD	430.000	430.000			103,925000	368.634,77	0,10 %
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD	1.400.000	1.400.000			101,265000	1.169.486,49	0,31 %
Anleihen fix		US404280CJ69	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1.645 04/18/26	USD	800.000	800.000			101,949000	672.791,92	0,18 %
Anleihen fix		US4581X0CU04	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	USD	10.000.000				107,162000	8.839.925,76	2,37 %
Anleihen fix		US459058JN45	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	USD	7.500.000	7.500.000			99,342000	6.146.133,22	1,65 %
Anleihen fix		US46647PBH82	JPMORGAN CHASE & CO JPM 2.005 03/13/26	USD	850.000	850.000			104,462000	732.461,95	0,20 %
Anleihen fix		XS2270141729	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 1/4 12/08/23	USD	1.000.000	1.000.000			99,912000	824.186,43	0,22 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	4.000.000	4.000.000			99,695000	3.289.585,48	0,88 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	4.000.000	3.000.000			106,602000	3.517.492,27	0,94 %
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD	2.950.000	750.000			108,668000	2.644.426,48	0,71 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	2.000.000	2.000.000			99,733000	1.645.419,67	0,44 %
Anleihen fix		US65557DAY76	NORDEA BANK ABP NDASS 3 3/4 08/30/23	USD	500.000				108,028000	445.568,16	0,12 %
Anleihen fix		XS1769800019	NORDLB LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD	1.600.000	400.000			100,109000	1.321.298,41	0,35 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	8.000.000	8.000.000			104,167000	6.874.291,61	1,85 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	1.000.000	500.000			116,915000	964.446,28	0,26 %
Anleihen fix		US748148QR73	PROVINCE OF QUEBEC Q 7 1/2 09/15/29	USD	2.000.000	1.000.000			149,232000	2.462.066,41	0,66 %
Anleihen fix		XS2262852705	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 1 1/4 11/24/23	USD	200.000	200.000			101,170000	166.912,77	0,04 %
Anleihen fix		XS2262853000	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 1 5/8 11/24/25	USD	750.000	750.000			101,938000	630.674,37	0,17 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	750.000				100,910000	624.314,29	0,17 %
Anleihen fix		US83368TAT51	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 7/8 03/28/24	USD	1.680.000	450.000			108,954000	1.509.942,01	0,41 %
Anleihen fix		USY81647AD41	STATE BANK INDIA/LONDON SBIIN 4 01/24/22	USD	800.000	200.000			102,743000	678.031,76	0,18 %
Anleihen fix		US91282CAM38	US TREASURY N/B T 0 1/4 09/30/25	USD	7.000.000	7.000.000			99,367190	5.737.845,58	1,54 %
Anleihen fix		US91282ZG82	US TREASURY N/B T 0 3/8 03/31/22	USD	5.000.000	5.000.000			100,324215	4.137.934,21	1,11 %

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		US912828VB32	US TREASURY N/B T 1 3/4 05/15/23	USD	8.000.000		7.000.000		103,671875	6.841.616,83	1,84 %
Anleihen fix		US912828L575	US TREASURY N/B T 1 3/4 09/30/22	USD	3.100.000		8.000.000		102,730470	2.627.052,65	0,71 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD	1.000.000	1.000.000			89,796875	740.745,51	0,20 %
Anleihen fix		US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	USD	18.000.000	10.000.000			106,851560	15.865.770,92	4,26 %
Anleihen fix		US912810RK60	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/45	USD	3.000.000				115,195315	2.850.781,15	0,77 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD	1.000.000				115,265625	950.840,38	0,26 %
Anleihen fix		US912828WJ58	US TREASURY N/B T 2 1/2 05/15/24	USD	8.000.000				107,523435	7.095.792,78	1,90 %
Anleihen fix		US912810RT79	US TREASURY N/B T 2 1/4 08/15/46	USD	2.000.000				110,070310	1.815.967,17	0,49 %
Anleihen fix		US9128283F58	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/27	USD	16.000.000	15.000.000			110,234375	14.549.391,63	3,91 %
Anleihen fix		US912828RC60	US TREASURY N/B T 2 1/8 08/15/21	USD	9.100.000				101,109375	7.589.979,89	2,04 %
Anleihen fix		US912810QY73	US TREASURY N/B T 2 3/4 11/15/42	USD	1.000.000		700.000		120,023440	990.088,18	0,27 %
Anleihen fix		US9128284G23	US TREASURY N/B T 2 3/8 04/15/21	USD	5.000.000	8.000.000	3.000.000		100,472656	4.144.056,75	1,11 %
Anleihen fix		US9128286B18	US TREASURY N/B T 2 5/8 02/15/29	USD	2.000.000				113,671875	1.875.386,68	0,50 %
Anleihen fix		US9128284N73	US TREASURY N/B T 2 7/8 05/15/28	USD	1.500.000				114,914060	1.421.910,41	0,38 %
Anleihen fix		US912810RB61	US TREASURY N/B T 2 7/8 05/15/43	USD	3.500.000				122,468750	3.535.909,47	0,95 %
Anleihen fix		US9128284V99	US TREASURY N/B T 2 7/8 08/15/28	USD	2.000.000		3.000.000		115,171875	1.900.134,05	0,51 %
Anleihen fix		US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	USD	4.000.000	3.000.000	2.000.000		126,218750	4.164.776,24	1,12 %
Anleihen fix		US912810SF66	US TREASURY N/B T 3 02/15/49	USD	2.400.000	1.300.000	1.000.000		127,195315	2.518.199,68	0,68 %
Anleihen fix		US912810QW18	US TREASURY N/B T 3 05/15/42	USD	1.000.000				124,718750	1.028.820,38	0,28 %
Anleihen fix		US912810SD19	US TREASURY N/B T 3 08/15/48	USD	2.100.000	800.000			126,851565	2.197.469,88	0,59 %
Anleihen fix		US912810QA97	US TREASURY N/B T 3 1/2 02/15/39	USD	4.000.000	3.000.000			132,273435	4.364.559,62	1,17 %
Anleihen fix		US912810QK79	US TREASURY N/B T 3 7/8 08/15/40	USD	1.000.000				139,343750	1.149.463,81	0,31 %
Anleihen fix		US912810PW27	US TREASURY N/B T 4 3/8 02/15/38	USD	1.000.000		2.000.000		145,023440	1.196.316,27	0,32 %
Anleihen fix		US912810FP85	US TREASURY N/B T 5 3/8 02/15/31	USD	1.500.000				141,812500	1.754.743,25	0,47 %
Anleihen fix		USU9273ACE39	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA VW 4 11/12/21	USD	500.000				102,730000	423.716,23	0,11 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	82.000	72.000	32.000		113,850000	9.335.700,00	2,51 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	28.500	27.000	7.500		193,550000	5.516.175,00	1,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000740659	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) T	EUR	16.500	4.000	3.000		221,940000	3.662.010,00	0,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000707385	RAIFFEISEN-PAXETBONUM-ANLEIHEN (R) A	EUR	22.500	22.500			88,280000	1.986.300,00	0,53 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	700.000			1,113750	124,007280	966.791,76	0,26 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810RL44	TSY INFL IX N/B TII 0 3/4 02/15/45	USD	1.500.000	1.500.000		1,105160	128,468750	1.756.797,57	0,47 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>367.659.889,86</b>	<b>98,70 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>367.659.889,86</b>	<b>98,70 %</b>
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-2				177,770000	-600,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-24				177,770000	15.700,87	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-24				177,770000	7.757,71	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-30				177,770000	-15.900,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-20				177,770000	600,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20210308	EURO-BUXL 30Y BND Mar21 UBH1	EUR	-2				222,980000	1.760,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20210308	EURO-SCHATZ FUT Mar21 DUH1	EUR	80				112,360000	-1.200,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20210329	LONG GILT FUTURE Mar21 G H1	GBP	-20				134,560000	-17.429,68	-0,00 %
Anleihenfutures		FJGB20210315	JPN 10Y BOND(OSE) Mar21 JBH1 PIT	JPY	4				151,930000	2.214,32	0,00 %
Anleihenfutures		FJGB20210315	JPN 10Y BOND(OSE) Mar21 JBH1 PIT	JPY	20				151,930000	-15.816,55	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN120210322	US 10YR NOTE (CBT)Mar21 TYH1 PIT	USD	-95				137,250000	47.142,46	0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20210322	US 10yr Ultra Fut Mar21 UXYH1 PIT	USD	-25				154,328125	45.434,62	0,01 %
Anleihenfutures		FTN220210331	US 2YR NOTE (CBT) Mar21 TUH1 PIT	USD	100				110,480469	16.111,61	0,00 %

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
Anleihenfutures		FTN520210331	US 5YR NOTE (CBT) Mar21 FVH1 PIT	USD	20				125,929688	902,25	0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20210322	US ULTRA BOND CBT Mar21 WNH1 PIT	USD	39				206,187500	-277.479,89	-0,07 %
Rendite Futures		FTCB20210315	AUST 10Y BOND FUT Mar21 XMH1 PIT	AUD	75				98,915000	-5.055,83	-0,00 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-195.858,11</b>	<b>-0,05 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-5.200.000				1,580982	-76.065,68	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CAD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	9.000.000				1,552669	-43.742,81	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT GBP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	3.250.000				0,883763	144.923,41	0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT GBP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	3.600.000				0,883763	17.333,74	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-3.250.000				0,883763	-21.086,48	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-4.000.000				0,883763	-42.397,10	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-3.300.000				0,883763	-58.871,17	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	150.000.000				126,468748	-29.003,06	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	600.000.000				126,468747	-21.999,82	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD JPY / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	-750.000.000				126,468748	93.971,07	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	35.000.000				10,450540	64.516,09	0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	43.000.000				10,114463	34.808,18	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	3.200.000				1,212578	-67.514,31	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-1.000.000				1,212578	-3.151,91	-0,00 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>-8.279,85</b>	<b>-0,00 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						457.286,96	0,12 %
				AUD						556.559,17	0,15 %
				CAD						128.018,69	0,03 %
				DKK						111.240,97	0,03 %
				GBP						305.990,42	0,08 %
				JPY						604.657,40	0,16 %
				NOK						1.883,90	0,00 %
				NZD						1.852,99	0,00 %
				SEK						62.063,33	0,02 %
				USD						821.801,66	0,22 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>3.051.355,49</b>	<b>0,82 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.282.489,09	0,61 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>2.282.489,09</b>	<b>0,61 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-289.469,83	-0,08 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-289.469,83</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>372.500.126,64</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2K2	I	Ausschüttung	EUR	101,90	22.209,768
AT0000A0PH66	S	Ausschüttung	EUR	51,38	188.270,330
AT0000859582	R	Ausschüttung	EUR	54,82	1.149.430,460
AT0000A1U5M3	RZ	Ausschüttung	EUR	98,27	19.205,987
AT0000805486	R	Thesaurierung	EUR	91,81	2.533.305,654
AT0000A1U5L5	RZ	Thesaurierung	EUR	102,69	41.356,883
AT0000A0MRE1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	113,07	16.601,869
AT0000785340	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,12	521.905,831

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.01.2021
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	2.000.000
ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.200.000
ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	400.000
ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	EUR	1.800.000
ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	EUR	1.500.000
ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	3.000.000
ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	500.000
ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.85 01/31/22	EUR	500.000
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	1.000.000
FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	700.000
US912828VB32	US TREASURY N/B T 1 3/4 05/15/23	USD	7.000.000
US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	USD	18.000.000
US912828WJ58	US TREASURY N/B T 2 1/2 05/15/24	USD	8.000.000
US9128283F58	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/27	USD	16.000.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,580600
Kanadische Dollar	CAD	1,552300
Dänische Krone	DKK	7,437050
Britische Pfund	GBP	0,883550
Japanische Yen	JPY	126,449800
Norwegische Krone	NOK	10,448250
Neuseeland Dollar	NZD	1,692850
Schwedische Kronen	SEK	10,113500
Amerikanische Dollar	USD	1,212250

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		FR0012300820	APRR SA ARRF 1 1/8 01/15/21	EUR		700.000
Anleihen fix		XS0993145084	AT&T INC T 2.65 12/17/21	EUR		240.000
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR		290.000
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR		500.000	1.500.000
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR			1.000.000
Anleihen fix		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 12/01/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		IT0003535157	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 08/01/34	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2078532913	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0 1/8 11/12/26	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1958648294	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 1 3/8 03/06/34	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1169977896	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 5/8 01/21/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0954248729	FERROVIE DELLO STATO FERROV 4 07/22/20	EUR			230.000
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0010070060	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 3/4 04/25/35	EUR			900.000
Anleihen fix		FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2015329498	INVESTOR AB INVSA 1 1/2 06/20/39	EUR			870.000
Anleihen fix		XS1531060025	KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR			540.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR			1.100.000
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR			800.000
Anleihen fix		DE000A2YB699	SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 1/8 03/26/22	EUR			120.000
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR			585.000
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR			800.000
Anleihen fix		XS139477665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2199604096	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 1 3/8 07/09/30	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR			500.000
Anleihen fix		JP1200461000	JAPAN (20 YEAR ISSUE) JGB 2.2 06/22/20	JPY			532.000.000
Anleihen fix		US05584KAH14	BPCE SA BPCEGP 1.652 10/06/26	USD		1.350.000	1.350.000
Anleihen fix		US22535EAA55	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 2 3/8 01/22/25	USD			1.630.000
Anleihen fix		DE000A2DASU8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 2 1/4 05/04/20	USD			1.400.000
Anleihen fix		USN30707AM05	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 2.65 09/10/24	USD			600.000
Anleihen fix		XS1626039819	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 06/12/20	USD			2.000.000
Anleihen fix		US465410BX58	ITALY GOVT INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		DE000LB1DR47	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 1/8 01/31/20	USD			3.000.000
Anleihen fix		USN82008AP33	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.2 03/16/20	USD			1.500.000
Anleihen fix		XS1231116481	SWEDBANK HYPOTEK AB SWEDA 2 05/12/20	USD			3.400.000
Anleihen fix		US912828ND89	US TREASURY N/B T 3 1/2 05/15/20	USD			4.100.000
Anleihen fix		USU9273ADA08	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA VW 3.35 05/13/25	USD		500.000	500.000
Anleihen fix		US96122XAH17	WESTPAC BANKING CORP WSTP 2 03/03/20	USD			1.000.000
Anleihen fix		USU98737AA47	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 4 04/29/20	USD			940.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1DVP6	RAIFFEISEN-US-DOLLAR-RENT (I) T	USD			8.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912828N712	TSY INFL IX N/B TII 0 5/8 01/15/26	USD			5.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

16,79 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 62.532.044,57 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 17,01 %

Zum Stichtag 31.01.2021 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.01.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.01.2021	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.000.000	1.043.517,60	0,28 %
ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	1.500.000	1.882.265,55	0,51 %
ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.85 01/31/22	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	500.000	560.985,16	0,15 %
ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	3.000.000	4.990.804,70	1,34 %
ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	500.000	985.607,47	0,26 %
ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	400.000	723.545,30	0,19 %
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	2.000.000	2.197.450,96	0,59 %
ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	1.800.000	2.922.752,51	0,78 %
ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	2.200.000	2.502.114,85	0,67 %
FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	700.000	974.220,63	0,26 %
US9128283F58	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/27	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	16.000.000	14.610.918,25	3,92 %
US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	18.000.000	16.000.536,50	4,30 %
US912828VB32	US TREASURY N/B T 1 3/4 05/15/23	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	7.000.000	6.007.350,86	1,61 %
US912828WJ58	US TREASURY N/B T 2 1/2 05/15/24	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	8.000.000	7.129.974,23	1,91 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteiensrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.01.2021	Kurswert in Portfoliwährung
US168863CF36	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.24 02/06/28	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	7.220.000	6.685.460,92
US25468PDV58	TWDC ENTERPRISES 18 CORP DIS 2.95 06/15/27	LISTED	USD	Anleihen	Walt Disney Co/The	a	23.500.000	21.455.223,76
US71567RAH93	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDOIS 4.15 03/29/27	LISTED	USD	Anleihen	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	bbb	25.000.000	23.516.446,69
USY68856AM84	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/8 03/18/22	LISTED	USD	Anleihen	PETRONAS CAPITAL LTD	a	3.756.000	3.195.194,89
XS1891574441	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 3 1/2 10/19/28	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	5.000.000	4.771.602,39
XS1992085867	ENI SPA ENIIM 4 1/4 05/09/29	LISTED	USD	Anleihen	Eni SpA	bbb	4.000.000	3.851.251,80
XS2133246244	CHINA CINDA 2020 I MNGMN CCAMCL 2 03/18/23	LISTED	USD	Anleihen	China Cinda 2020 I Management Ltd	a	10.000.000	8.361.476,59

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 46.441,02 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>25.719.894,79</b>
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
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>12.991.971,77</b>

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

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

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

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

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

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

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

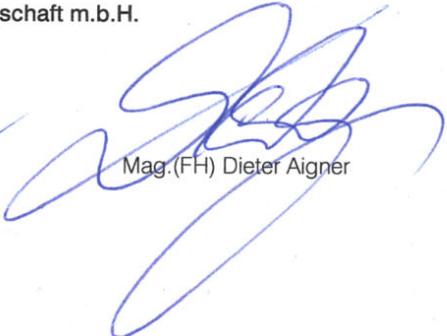
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang 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 8. April 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-Global-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 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 31. Jänner 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 Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Wien, 9. April 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](http://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage [www.rcm.at](http://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Global-Rent, 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 und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstellen für Anteilscheine und Einreichstellen für Erträgnisscheine (effektive Stücke) 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, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Anleihen, die von nordamerikanischen, europäischen oder asiatischen Emittenten begeben wurden.

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**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von den Vereinigten Staaten von Amerika, Japan, Deutschland, Frankreich oder dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 75 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 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 3 vH zur Deckung der

Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Ertragscheine und des Erneuerungsscheines ausbezahlt.

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

## **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 (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 1. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Der Anspruch der Anteilnehmer auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

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

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. April des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Anhang

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### HINWEIS

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

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

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

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- |      |                      |   |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka                                |
| 2.2. | Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:            | 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                         |

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

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

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

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

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

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

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

## 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