

Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.08.2021 – 31.07.2022

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	8
Fondsergebnis in EUR.....	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	9
C. Ertragsausgleich.....	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 29.07.2022	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	21
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	22
Bestätigungsvermerk.....	25
Steuerliche Behandlung.....	28
Fondsbestimmungen.....	29
Anhang.....	35

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.08.2021 bis 31.07.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A09ZJ4	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5Q4	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A09ZK2	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5P6	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A2R8P4	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2021
AT0000A09ZL0	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.08.2008

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,750 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.08.2021 bis 31.07.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.07.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2020	31.07.2021	31.07.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	29.120.854,02	52.148.821,37	57.691.702,41
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	130,66	177,77	179,33
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	135,89	177,77	179,33
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	79,26	108,76	110,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	79,26	108,76	110,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	154,63	213,41	217,45
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	160,82	213,41	217,45
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	82,84	115,31	118,67
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	82,84	115,31	118,67
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4) in EUR	-	99,58	102,48
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4) in EUR	-	99,58	102,48
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	165,70	228,80	233,13
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	172,33	228,80	233,13
		15.10.2021	17.10.2022
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,7800	1,7900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0900	1,1100
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0972
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	12,1258
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	7,6668
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	6,7060
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	13,0005

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 31.07.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2022
AT0000A09ZJ4 (R) A	11.041,145	1.861,851	-435,670	12.467,326
AT0000A1U5Q4 (RZ) A	5.031,313	1.441,258	-353,768	6.118,803
AT0000A09ZK2 (R) T	122.203,651	23.073,276	-10.338,073	134.938,854
AT0000A1U5P6 (RZ) T	49.411,683	9.655,821	-6.280,260	52.787,244
AT0000A2R8P4 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A09ZL0 (R) VTA	78.056,390	29.239,356	-25.069,490	82.226,256
Gesamt umlaufende Anteile				288.548,483

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	177,77
Ausschüttung am 15.10.2021 (errechneter Wert: EUR 179,07) in Höhe von EUR 1,7800, entspricht 0,009940 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	179,33
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009940 x 179,33)	181,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,34
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,88
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,76
Ausschüttung am 15.10.2021 (errechneter Wert: EUR 109,78) in Höhe von EUR 1,0900, entspricht 0,009929 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	110,81
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009929 x 110,81)	111,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,90
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	213,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	217,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,89
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,31
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	118,67
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,36
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,91
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,58
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,48
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,91

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	228,80
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	233,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,89

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.07.2021 (265.754,182 Anteile)	52.148.821,37
Ausschüttung am 15.10.2021 (EUR 1,7800 x 11.736,990 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4))	-20.891,84
Ausschüttung am 15.10.2021 (EUR 1,0900 x 4.940,057 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4))	-5.384,66
Ausgabe von Anteilen	13.483.686,63
Rücknahme von Anteilen	-8.930.510,84
Anteiliger Ertragsausgleich	-100.116,55
Fondsergebnis gesamt	1.116.098,30
Fondsvermögen am 31.07.2022 (288.548,483 Anteile)	57.691.702,41

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	5.767,19
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.394,69
Dividendenergebnis aus Subfonds	205,24
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.276.737,80
Inländische Dividenderträge	11.201,24
	1.291.516,78
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.043.410,47
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-54.365,26
Abschlussprüferkosten	-4.012,52
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-4.491,81
Depotgebühr	-41.033,81
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-10.079,83
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-1.203,57
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-4.387,36
Researchkosten	-17.160,07
	-1.180.144,70
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	111.372,08
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	3.294,75
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	5.090.122,13
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.020.473,78
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.072.943,10
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.184.315,18

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.206.121,29
Veränderung der Dividendenforderungen	37.787,86
	-2.168.333,43

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	100.116,55	
		100.116,55
Fondsergebnis gesamt		1.116.098,30

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 103.764,53 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem starken Aktienjahr 2021 hält 2022 hält bislang sehr viel schwierigeres Fahrwasser bereit. Im ersten Halbjahr kam es vielfach zu kräftigen Aktienkursrückgängen, gefolgt von mehr oder minder ausgeprägten Erholungen in den letzten Wochen. Hauptbelastungsfaktoren sowohl für die Aktien- als auch Anleihemärkte weltweit waren bzw. sind rasant steigende Inflation, Zinsanhebungen, die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine und der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen sowie zunehmende Rezessionsängste. Die ohnehin schon hohen Inflationsraten werden durch den militärischen Konflikt in der Ukraine sowie Sanktionen und Gegensanktionen weiter angefacht und sind auf Niveaus geklettert, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Position der US-Notenbank sorgten in den letzten Monaten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen ein. Inwieweit sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur tatsächlich tun wird bzw. kann, muss sich aber erst noch zeigen. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Ähnliches gilt für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer, die wieder mit markant höheren Renditeaufschlägen zu den Euro-Kernländern handeln. Überdurchschnittlich stark litten in den letzten 12 Monaten viele Schwellenländeranleihen, vor allem jene in Hartwährungen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung nimmt jetzt rasant ab oder ist bereits völlig weggefallen. Rohstoffe waren auch heuer zunächst stark im Aufwind. Vor allem Öl- und Gaspreise sind förmlich explodiert. Zuletzt kam es aber auch bei vielen Rohstoffen zu kräftigen Kurskorrekturen. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es in den letzten 12 Monaten bei den Edelmetallen. Zuletzt bröckelten auch dort die Kurse. Bei den Währungen zeigt sich der US-Dollar anhaltend stark. Bis Ende Juli 2022 legte er um weitere 11 % gegenüber dem Euro zu, nach über 7 % Aufwertung im Vorjahr. Positiver Nebeneffekt für Euro-basierte Investoren: Etwaige Kursrückgänge bei ausländischen Vermögenswerten fallen, in Euro gerechnet, sehr viel geringer aus. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen weiterhin historisch tief, teilweise sogar noch immer im negativen Bereich. Das beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumschwäche. Angesichts steigender Inflationsraten heben inzwischen viele Notenbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank hat sehr starke und rasche Zinsanhebungen vorgenommen und weitere Zinsschritte für den Rest des Jahres angedeutet. Sie beendete zudem ihre Anleihekäufe und hat damit begonnen, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und zugleich die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin tief, wenn auch längst nicht mehr so extrem niedrig wie in den letzten Jahren. Es stellt aber nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind vielfach noch nicht überwunden und auch neuerliche pandemiebedingte Einschränkungen sind nicht auszuschließen. Zusätzlich werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich und teilweise sogar noch massiver erschüttert als Folge des eskalierenden geopolitischen Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt überaus herausfordernd und dürfte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmen, die von einem Anstieg der globalen Infrastrukturausgaben überproportional profitieren sollten und die ein nachvollziehbares Geschäftsmodell, eine solide Bilanzstruktur und ein vertrauenswürdiges Management aufweisen. Wenn der Wert eines Unternehmens die Bewertung an den Börsen signifikant überschreitet, wird eine auf langfristige Behaltdauer ausgerichtete Position eingegangen. Im Berichtszeitraum konnte der Fonds von den strukturellen Wachstumstreibern im Infrastruktur-Bereich profitieren. Hinzu kamen weitere Stimuli wie etwa die beschleunigte und umfangreichere Implementierung von Infrastruktur-Programmen als bedeutender Teil der fiskalpolitischen Stützungsapakete und immer noch eine hohe Attraktivität von Infrastruktur-Assets. Die Aktien im Fonds bieten häufig einen expliziten Inflationsschutz durch ihre regulierten Renditen von Versorgern, Einkommen aus dem Konzessionsgeschäft von Mautstraßen und Flughäfen sowie andere Preismechanismen im Bereich Infrastruktur. Die Folgen des Krieges in der Ukraine, die anhaltende Inflation und die Mitte März 2022 eingeleiteten Zinserhöhungen der US-Notenbank Fed führten zu Spannungen an den Aktienmärkten; die Angst vor einer Rezession wurde zu einem Dauerthema. Die Märkte erreichten gegen Ende der 1. Jahreshälfte einen Tiefststand für die Berichtsperiode. Im Juli 2022 erholte sich der Markt, ermutigt durch recht positive Unternehmensergebnisse und eine attraktiver geworden Bewertung. Die Aktien von Mastec, CRH, ACS, Afry, Technip Energies, Enel und Iren wurden unter anderem neu in den Fonds aufgenommen. Verkauft wurden hingegen unter anderem die Aktien von Ford, General Motors, Kingfisher, Bpost, Sanoma und Western Union. Die drei größten positive Beiträge für den Fonds wurden durch den kanadischen Energiekonzern Tourmaline, den Düngemittelhersteller Mosaic und den Versorger EDF erzielt. Die Aktienauswahl im Technologiebereich mit Atos und Worldline führte zu den zwei größten negativen Beiträgen für den Fonds. Industrie-, Versorger-, Telekom- und Technologieunternehmen bildeten im Fonds den größten Anteil. Von den Märkten her wurde der größte Anteil im Fonds in den USA investiert, gefolgt von Frankreich und dem japanischen Aktienmarkt. Im Segment Emerging Markets entfiel der größte Anteil im Portfolio auf Aktien aus China und Indien, gefolgt von Mexiko. Zur Ankurbelung der globalen Konjunktur werden aus Sicht des Fondsmanagements Infrastrukturausgaben der Staaten eine bedeutende Rolle spielen. Unternehmen, die von diesen Maßnahmen profitieren sollten, bieten generell gute Einstiegsmöglichkeiten. Daher wird die Ausrichtung des Fonds beibehalten.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRL	824.362,57	1,43 %
Aktien		CAD	1.671.484,93	2,90 %
Aktien		CHF	433.237,23	0,75 %
Aktien		CZK	301.951,61	0,52 %
Aktien		DKK	521.260,16	0,90 %
Aktien		EUR	18.367.021,54	31,84 %
Aktien		GBP	1.880.219,41	3,26 %
Aktien		HKD	1.776.912,55	3,08 %
Aktien		IDR	540.628,14	0,94 %
Aktien		INR	1.489.958,21	2,58 %
Aktien		JPY	2.504.171,64	4,34 %
Aktien		KRW	270.207,62	0,47 %
Aktien		MXN	148.760,51	0,26 %
Aktien		MYR	552.041,26	0,96 %
Aktien		PHP	223.921,09	0,39 %
Aktien		PLN	45.577,79	0,08 %
Aktien		RON	22.519,66	0,04 %
Aktien		RUB	0,00	0,00 %
Aktien		SEK	598.962,69	1,04 %
Aktien		THB	936.368,32	1,62 %
Aktien		TRY	37.944,75	0,07 %
Aktien		TWD	828.586,43	1,44 %
Aktien		USD	17.892.991,98	31,01 %
Aktien		ZAR	532.880,85	0,92 %
Summe Aktien			52.401.970,94	90,83 %
Aktien ADR		USD	2.030.103,40	3,52 %
Summe Aktien ADR			2.030.103,40	3,52 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	461.050,00	0,80 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			461.050,00	0,80 %
Participation notes		USD	1.979.034,35	3,43 %
Summe Participation notes			1.979.034,35	3,43 %
Summe Wertpapiervermögen			56.872.158,69	98,58 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			781.002,55	1,35 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			31.529,32	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			812.531,87	1,41 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-3,87	-0,00 %
Dividendenforderungen			121.128,07	0,21 %
Summe Abgrenzungen			121.124,20	0,21 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-114.112,34	-0,20 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-114.112,34	-0,20 %
Summe Fondsvermögen			57.691.702,41	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.07.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRCROACNOR2	CCR SA CCR03	BRL	30.800	2.500			13,010000	75.597,44	0,13 %
Aktien		BRELETACNOR6	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER ELET3	BRL	35.500	4.000			45,450000	304.397,66	0,53 %
Aktien		BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP SBSP3	BRL	7.100				44,700000	59.874,92	0,10 %
Aktien		BRCOGNACNOR2	COGNA EDUCACAO COGN3	BRL	55.000				2,260000	23.450,40	0,04 %
Aktien		BREQTLACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	46.400	5.200			24,490000	214.380,77	0,37 %
Aktien		BRTIMSACNOR5	TIM SA TIMS3	BRL	47.800	5.400			12,630000	113.896,48	0,20 %
Aktien		BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3	BRL	13.600				12,770000	32.764,90	0,06 %
Aktien		CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP TOU	CAD	28.000		10.700		77,930000	1.671.484,93	2,90 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	6.700				62,800000	433.237,23	0,75 %
Aktien		CZ0005112300	CEZ AS CEZ	CZK	6.800	700			1,091,000000	301.951,61	0,52 %
Aktien		DK0010244508	AP MOLLER-MAERSK A/S-B MAERSKB	DKK	200		140		19,400,000000	521.260,16	0,90 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	18.000				25,350000	456.300,00	0,79 %
Aktien		ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACS	EUR	18.666	18.666			22,590000	421.664,94	0,73 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	40.000	20.000			23,410000	936.400,00	1,62 %
Aktien		FR0000051732	ATOS SE ATO	EUR	50.000	35.000			11,135000	556.750,00	0,97 %
Aktien		FR0000120503	BOUYGUES SA EN	EUR	37.000	20.000			29,070000	1.075.590,00	1,86 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	4.200				170,700000	716.940,00	1,24 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	15.000	15.000			43,925000	658.875,00	1,14 %
Aktien		IE0001827041	CRH PLC CRH	EUR	14.000	14.000			36,790000	515.060,00	0,89 %
Aktien		FR0010242511	EDF EDF	EUR	80.000	85.286	45.779		11,860000	948.800,00	1,64 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	8.000	8.000			89,380000	715.040,00	1,24 %
Aktien		IT0003128367	ENEL SPA ENEL	EUR	140.000	140.000			4,793500	671.090,00	1,16 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	85.000	35.000			12,046000	1.023.910,00	1,77 %
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA FER	EUR	22.004	497			26,400000	580.905,60	1,01 %
Aktien		GRS260333000	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA HTO	EUR	5.000	5.000			16,620000	83.100,00	0,14 %
Aktien		IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL INW	EUR	48.000	48.000			9,922000	476.256,00	0,83 %
Aktien		IT0003027817	IREN SPA IRE	EUR	230.000	230.000			1,830000	420.900,00	0,73 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	130.000		46.600		5,119000	665.470,00	1,15 %
Aktien		ES0173093024	RED ELECTRICA CORPORACION SA REE	EUR	39.000				18,920000	737.880,00	1,28 %
Aktien		FR0013269123	RUBIS RUI	EUR	19.000	19.000			23,160000	440.040,00	0,76 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	6.000	1.400			134,720000	808.320,00	1,40 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR	27.000				15,845000	427.815,00	0,74 %
Aktien		FR0012757854	SPIE SA SPIE	EUR	20.000	20.000			22,820000	456.400,00	0,79 %
Aktien		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STM	EUR	31.000	17.000			36,275000	1.124.525,00	1,95 %
Aktien		DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG TMV	EUR	15.000	15.000			9,930000	148.950,00	0,26 %
Aktien		NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV TE	EUR	50.000	50.000			10,800000	540.000,00	0,94 %
Aktien		IT0003497176	TELECOM ITALIA-RSP TITR	EUR	600.000	600.000			0,197700	118.620,00	0,21 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	6.000	6.000			48,090000	288.540,00	0,50 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	18.000	18.000			23,920000	430.560,00	0,75 %
Aktien		FR0000125486	VINCI SA DG	EUR	8.000	2.500			90,540000	724.320,00	1,26 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	20.600				21,500000	442.900,00	0,77 %
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR	18.000	18.000			41,950000	755.100,00	1,31 %
Aktien		GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC AAF	GBP	93.900	10.600			1,583000	177.538,01	0,31 %
Aktien		GB0000536739	ASHTREAD GROUP PLC AHT	GBP	13.000				43,970000	682.723,20	1,18 %
Aktien		GB00B033F229	CENTRICA PLC CNA	GBP	650.000				0,888400	689.710,36	1,20 %
Aktien		GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL MCRO	GBP	100.000	100.000			2,765000	330.247,84	0,57 %
Aktien		CNE100000221	BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H 694	HKD	242.000	242.000			4,920000	149.353,67	0,26 %
Aktien		BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD 384	HKD	102.800	18.200	59.200		12,160000	156.805,80	0,27 %
Aktien		BMG2113B1081	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT 1193	HKD	44.000	6.000	10.000		34,000000	187.657,98	0,33 %
Aktien		CNE100003688	CHINA TOWER CORP LTD-H 788	HKD	1.208.000	1.032.000	1.950.000		1,020000	154.561,93	0,27 %
Aktien		BMG2442N1048	COSCO SHIPPING PORTS LTD 1199	HKD	102.000	102.000			5,920000	75.745,58	0,13 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	26.300	4.600	19.500		127,900000	421.950,71	0,73 %
Aktien		HK0270001396	GUANGDONG INVESTMENT LTD 270	HKD	98.000	98.000			7,660000	94.165,17	0,16 %
Aktien		BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD 135	HKD	234.000	34.000	78.000		6,030000	176.998,10	0,31 %
Aktien		KYG6470A1168	NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC 9901	HKD	81.800	81.800			20,500000	210.350,04	0,36 %
Aktien		CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 576	HKD	186.000	86.000			6,400000	149.323,57	0,26 %
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR	1.933.600	217.600			4,240,000000	540.628,14	0,94 %
Aktien		INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON ADSEZ	INR	13.200	1.400			764,500000	124.592,57	0,22 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	2.800	300	200		4,190,500000	144.865,37	0,25 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	88.711	9.900			666,850000	730.375,75	1,27 %
Aktien		INE129A01019	GAIL INDIA LTD GAIL	INR	44.932	15.900			145,950000	80.965,61	0,14 %
Aktien		INE203G01027	INDRAPRASTHA GAS LTD IGL	INR	9.000	12.200	3.200		345,500000	38.391,16	0,07 %
Aktien		INE121J01017	INDUS TOWERS LTD INDUSTOW	INR	11.600				223,050000	31.944,86	0,06 %
Aktien		INE347G01014	PETRONET LNG LTD PLNG	INR	21.400	12.700	11.500		220,300000	58.206,17	0,10 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	82.466	27.066			214,200000	218.089,68	0,38 %
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR	2.700				1,875,700000	62.527,04	0,11 %
Aktien		JP3112000009	AGC INC 5201	JPY	19.300				4,860,000000	686.474,84	1,19 %
Aktien		JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO 9020	JPY	9.500				6,898,000000	479.598,53	0,83 %
Aktien		JP3818800009	FUJITEC CO LTD 6406	JPY	26.000				2,829,000000	538.316,07	0,93 %
Aktien		JP3720800006	NSK LTD 6471	JPY	67.000				754,000000	369.723,62	0,64 %
Aktien		JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD 9531	JPY	22.000	22.000			2,671,000000	430.058,58	0,75 %
Aktien		KR7402340004	SK SQUARE CO LTD 402340	KRW	2.848	2.848			42,700,000000	92.141,83	0,16 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	4.451	7.200	4.149		52,800,000000	178.065,79	0,31 %
Aktien		MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B ASURB	MXN	8.000	600			384,770000	148.760,51	0,26 %
Aktien		MYL688800001	AXIATA GROUP BERHAD AXIATA	MYR	157.500	17.700			2,850000	99.265,80	0,17 %
Aktien		MYL694700005	DIGI.COM BHD DIGI	MYR	50.000				3,600000	39.805,84	0,07 %
Aktien		MYL522500007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	223.200	25.100			6,390000	315.405,52	0,55 %
Aktien		MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR	77.400	8.700			5,700000	97.564,10	0,17 %
Aktien		PHY272571498	GLOBE TELECOM INC GLO	PHP	900				2,070,000000	32.861,17	0,06 %
Aktien		PHY411571011	INTL CONTAINER TERM SVCS INC ICT	PHP	30.100	9.300			189,700000	100.717,28	0,17 %
Aktien		PHY5764J1483	MANILA ELECTRIC COMPANY MER	PHP	5.200				366,000000	33.570,25	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		PHY7072Q1032	PLDT INC TEL	PHP	1.900	1.900			1.694,000000	56.772,39	0,10 %
Aktien		PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA OPL	PLN	15.000				5,830000	18.367,80	0,03 %
Aktien		PLTAURN00011	TAURON POLSKA ENERGIA SA TPE	PLN	40.700				3,183000	27.209,99	0,05 %
Aktien		NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV DIGI	RON	2.924				38,000000	22.519,66	0,04 %
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO MTSS	RUB	23.300	1.800			0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	2.600				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		SE0005999836	AFRY AB AFRY	SEK	41.000	41.000			152,100000	598.962,69	1,04 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	62.000	7.000			200,000000	331.706,90	0,57 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	113.800	12.700			69,750000	212.333,88	0,37 %
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB	392.200	44.200			27,000000	283.272,34	0,49 %
Aktien		TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR BEM-R	THB	471.300	53.100			8,650000	109.055,20	0,19 %
Aktien		TRETTTLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS TTKOM	TRY	77.600	77.600			8,900000	37.944,75	0,07 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	87.000	10.000			121,500000	347.748,71	0,60 %
Aktien		TW0003045001	TAIWAN MOBILE CO LTD 3045	TWD	144.000	16.000			101,500000	480.837,72	0,83 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	900				303,680000	269.127,07	0,47 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	2.500	2.500			244,230000	601.225,94	1,04 %
Aktien		US02156K1034	ALTICE USA INC- A ATUS	USD	15.000	15.000			10,580000	156.270,00	0,27 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	7.000				157,350000	1.084.584,71	1,88 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	47.000	20.000			18,580000	859.888,73	1,49 %
Aktien		US01741R1023	ATI INC ATI	USD	20.000		29.000		24,730000	487.026,73	0,84 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	3.000				215,190000	635.685,10	1,10 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	11.000	11.000			67,980000	736.330,07	1,28 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	1.800		600		331,630000	587.793,81	1,02 %
Aktien		US30057T1051	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO AQUA	USD	8.000				38,170000	300.684,36	0,52 %
Aktien		US31428X1063	FEDEX CORP FDZ	USD	1.500		1.400		229,810000	339.436,76	0,59 %
Aktien		US0936711052	H&R BLOCK INC HRB	USD	10.000		28.000		39,620000	390.133,43	0,68 %
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD	18.000		8.500		32,890000	582.955,05	1,01 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	13.400				39,710000	523.966,32	0,91 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	12.000	12.000			56,850000	671.754,22	1,16 %
Aktien		US4990491049	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION KNX	USD	4.000		4.000		53,280000	209.856,73	0,36 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	17.000	17.000			78,960000	1.321.766,53	2,29 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	7.000		6.000		62,070000	427.837,13	0,74 %
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD	20.000		13.300		50,800000	1.000.443,11	1,73 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	2.500				183,120000	450.790,21	0,78 %
Aktien		US67098H1041	O-I GLASS INC OI	USD	31.000				14,190000	433.154,45	0,75 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	8.500				77,040000	644.813,16	1,12 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	13.000	9.000			90,010000	1.152.213,09	2,00 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	3.500				146,450000	504.726,50	0,87 %
Aktien		US86614U1007	SUMMIT MATERIALS INC -CL A SUM	USD	30.000				26,970000	796.711,14	1,38 %
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD	14.000	5.000			24,920000	343.537,98	0,60 %
Aktien		US9113631090	UNITED RENTALS INC URI	USD	3.400				304,830000	1.020.552,41	1,77 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	9.000				45,550000	403.672,89	0,70 %
Aktien		US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP WDC	USD	10.000		5.500		48,720000	479.740,04	0,83 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	13.300		8.000		36,370000	476.314,31	0,83 %
Aktien		ZAE000042164	MTN GROUP LTD MTN	ZAR	63.900	8.700			140,500000	532.880,85	0,92 %
Aktien ADR		US02364W1053	AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L AMX	USD	59.820	4.000			18,950000	1.116.231,60	1,93 %
Aktien ADR		US29278D1054	ENEL CHILE SA-ADR ENIC	USD	14.100				1,460000	20.270,79	0,04 %
Aktien ADR		US4005061019	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR PAC	USD	750				137,070000	101.228,40	0,18 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	38.200				19,150000	720.328,89	1,25 %
Aktien ADR		US87936R2058	TELEFONICA BRASIL-ADR VIV	USD	8.400	1.700			8,710000	72.043,72	0,12 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIE (I) T	EUR	2.500		2.500		184,420000	461.050,00	0,80 %
Participation notes		XS2431968093	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/19/23	USD	22.200	22.200			2,526490	55.229,26	0,10 %
Participation notes		XS2431969067	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/31/23	USD	25.900	25.900			6,494570	165.633,76	0,29 %
Participation notes		XS2441529968	HSBC BANK PLC HSBC 0 02/27/23	USD	1.500	1.500			64,787540	95.693,28	0,17 %
Participation notes		XS2442834466	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/01/23	USD	1.700	1.700			54,297130	90.891,75	0,16 %
Participation notes		XS2461272630	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/23	USD	67.500	67.500			1,950340	129.632,17	0,22 %
Participation notes		XS2457675440	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/23	USD	18.400	18.400			26,730560	484.311,26	0,84 %
Participation notes		XS2461963113	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/23	USD	12.100	12.100			3,089140	36.806,26	0,06 %
Participation notes		XS2375847592	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/22/22	USD	12.900	12.900			4,978780	63.242,84	0,11 %
Participation notes		XS2404742806	HSBC BANK PLC HSBC 0 11/09/22	USD	11.800	11.800			10,063900	116.935,67	0,20 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										56.131.500,59	97,31 %
Participation notes		XS2393761007	HSBC BANK PLC HSBC 0 10/18/22	USD	102.900	102.900			7,309770	740.658,10	1,28 %
Aktien		DE000A0F6MD5	PRAKTIKER AG PRA	EUR	25.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										740.658,10	1,28 %
Summe Wertpapiervermögen										56.872.158,69	98,58 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						781.002,55	1,35 %
				HKD						0,04	0,00 %
				TWD						31.497,27	0,05 %
				USD						32,01	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										812.531,87	1,41 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-3,87	-0,00 %
Dividendenforderungen										121.128,07	0,21 %
Summe Abgrenzungen										121.124,20	0,21 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-114.112,34	-0,20 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-114.112,34	-0,20 %
Summe Fondsvermögen										57.691.702,41	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A09ZJ4	R Ausschüttung	EUR	179,33	12.467,326
AT0000A1U5Q4	RZ Ausschüttung	EUR	110,81	6.118,803
AT0000A09ZK2	R Thesaurierung	EUR	217,45	134.938,854
AT0000A1U5P6	RZ Thesaurierung	EUR	118,67	52.787,244
AT0000A2R8P4	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,48	10,000

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A09ZL0	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	233,13	82.226,256

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.07.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL	5,300550
Kanadische Dollar	CAD	1,305450
Schweizer Franken	CHF	0,971200
Tschechische Kronen	CZK	24,569500
Dänische Krone	DKK	7,443500
Britische Pfund	GBP	0,837250
Hongkong Dollar	HKD	7,971950
Indonesische Rupien	IDR	15.164,700750
Indische Rupien	INR	80,995200
Japanische Yen	JPY	136,637200
Koreanische Won	KRW	1.319,808850
Mexikanische Pesos	MXN	20,692050
Malaysische Ringgit	MYR	4,521950
Philippinische Peso	PHP	56,693050
Polnische Zloty	PLN	4,761050
Rumänische Lei	RON	4,934000
Russische Rubel	RUB	61,948700
Schwedische Kronen	SEK	10,411500
Thailändische Baht	THB	37,382400
Türkische Lire	TRY	18,201200
Taiwan Dollar	TWD	30,396950
Amerikanische Dollar	USD	1,015550
Südafrikanische Rand	ZAR	16,847950

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG AMS	CHF			24.000
Aktien		CH1129677105	MEDMIX AG MEDX	CHF		6.700	6.700
Aktien		BE0974268972	BPOST SA BPOST	EUR			55.000
Aktien		NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY TKWY	EUR			2.000
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR		10.000	10.000
Aktien		FI0009007694	SANOMA OYJ SAA1V	EUR			67.700
Aktien		ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE SGRE	EUR		11.000	11.000
Aktien		FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP WRT1V	EUR			45.000
Aktien		GB0033195214	KINGFISHER PLC KGF	GBP			100.000
Aktien		KYG2163M1033	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN 839	HKD		82.000	82.000
Aktien		CNE1000003J5	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H 177	HKD		72.000	142.000
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR			6.000
Aktien		IN9397D01014	BHARTI AIRTEL - PARTLY PAID BHARTIPP	INR		5.822	5.822
Aktien		JP3234400004	GAKUJO CO LTD 2301	JPY			62.100
Aktien		JP3976600001	RYOYO ELECTRO CORP 8068	JPY			26.000
Aktien		JP3932820008	YASUDA LOGISTICS CORP 9324	JPY			82.500
Aktien		MX01PI000005	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF PINFRA*	MXN		800	23.200

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		PHY569991086	MANILA WATER COMPANY MWC	PHP		30.900	274.300
Aktien		RU0008943394	ROSTELECOM PJSC RTKM	RUB			31.200
Aktien		TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TCELL	TRY			17.500
Aktien		US2358252052	DANA INC DAN	USD		15.000	15.000
Aktien		US3453708600	FORD MOTOR CO F	USD			73.000
Aktien		US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO GE	USD		8.250	8.250
Aktien		US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO GNEAA	USD			66.000
Aktien		US37045V1008	GENERAL MOTORS CO GM	USD			13.500
Aktien		US8969452015	TRIPADVISOR INC TRIP	USD			15.800
Aktien		US9344231041	WARNER BROS DISCOVERY INC WBD	USD		11.370	11.370
Aktien		US9598021098	WESTERN UNION CO WU	USD			31.000
Aktien		ZAE000044897	TELKOM SA SOC LTD TKG	ZAR		2.700	38.700
Aktien ADR		US29274F1049	ENEL AMERICAS SA-ADR ENIAY	USD		800	24.781
Aktien ADR		US91822M1062	VEON LTD VEON	USD		19.400	37.300
Bezugsrechte		BRUGPAD01M17	ULTRAPAR PARTICIPACOES - RTS UGPA1	BRL		975	975
Bezugsrechte		BRUGPAD02OR1	ULTRAPAR PARTICIPACOES - RTS UGPA1	BRL			16.776
Bezugsrechte		ES06670509L4	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS ACS/D	EUR		10.000	10.000
Bezugsrechte		FR0014004J72	ALSTOM SA-RTS 1906578D	EUR		20.000	20.000
Bezugsrechte		FR0014009IA8	ELECTRICITE DE FRANC-SCRIP 2061323D	EUR		92.306	92.306
Bezugsrechte		FR0014008WS3	ELECTRICITE DE FRANCE SA-RTS EDFDS	EUR		80.000	80.000
Bezugsrechte		FR00140063V5	ELECTRICITE DE FRANCE-SCRIP 1938844D	EUR		62.000	62.000
Bezugsrechte		ES06189009I5	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		21.507	21.507
Bezugsrechte		ES06189009J3	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		21.754	21.754
Participation notes		XS2280431920	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/19/22	USD		800	24.700
Participation notes		XS2289137312	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/31/22	USD			22.200
Participation notes		XS2298093001	HSBC BANK PLC HSBC 0 02/24/22	USD			1.400
Participation notes		XS2303090604	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/01/22	USD		200	1.600
Participation notes		XS2322422218	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/22	USD		5.400	67.500
Participation notes		XS2322423703	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/22	USD		1.600	18.400
Participation notes		XS2322431631	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/22	USD			12.100
Participation notes		XS2244029455	HSBC BANK PLC HSBC 0 10/18/21	USD		2.100	62.700
Participation notes		XS2250026064	HSBC BANK PLC HSBC 0 11/09/21	USD		400	11.200
Participation notes		XS2220515766	HSBC BANK PLC HSBC 0 19/08/21	USD			12.900

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegenseanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 25.11.2021 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 17.08.2021 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 09. November 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

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-Infrastruktur-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Juli 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 10. November 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate) in Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in den Emerging Markets der Regionen Asien, Lateinamerika, Afrika, Europa, Naher und Mittlerer Osten sowie in Nordamerika, Europa, in den entwickelten Ländern des pazifischen Raums haben und die in den Branchen Industrie, Technologie, Telekommunikation, Versorgung, Energie, Health Care sowie in sonstigen Branchen, die dem Aufbau und Erhalt von Infrastruktur dienen, tätig sind.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere 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 60 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 4 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. Oktober 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 Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Oktober 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 Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. Juli 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. August 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa 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