

# Raiffeisen-GreenBonds

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.09.2020 – 31.08.2021

### **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 31.08.2021 .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	23
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	24
Bestätigungsvermerk .....	27
Steuerliche Behandlung .....	30
Fondsbestimmungen .....	31
Anhang .....	37

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1KKC2	Raiffeisen-GreenBonds (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A292N8	Raiffeisen-GreenBonds (R) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A292T5	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A1FV69	Raiffeisen-GreenBonds (I) T	Thesaurierung	EUR	15.09.2015
AT0000A292M0	Raiffeisen-GreenBonds (R) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A292S7	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A296M1	Raiffeisen-GreenBonds (SZ) T <sup>1</sup>	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A1FV77	Raiffeisen-GreenBonds VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.09.2015
AT0000A1VGH6	Raiffeisen-GreenBonds (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1VGG8	Raiffeisen-GreenBonds (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1YBY6	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

<sup>1</sup> Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % S-Tranche (EUR): 1,200 % R-Tranche (EUR): 0,600 % RZ-Tranche (EUR): 0,300 % SZ-Tranche (EUR): 0,195 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GreenBonds für das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	93.070.655,01	133.543.126,79	237.581.885,06
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	104,34	102,27	101,59
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	107,47	105,34	101,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	101,78	100,43	99,44
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	104,83	103,44	99,44
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	101,80	100,74	100,04
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	101,80	100,74	100,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	107,57	106,52	107,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	110,80	109,72	107,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	101,78	100,42	100,52
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	104,83	103,43	100,52
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	101,80	100,74	101,05
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	101,80	100,74	101,05
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	-	99,11	99,51
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	-	99,11	99,51
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	108,46	107,39	108,26
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	111,71	110,61	108,26
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	105,84	103,81	103,68
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	106,90	104,85	103,68
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	107,57	106,19	106,72
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	110,80	109,38	106,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	106,07	105,03	105,88
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	106,07	105,03	105,88
		<b>16.11.2020</b>	<b>15.11.2021</b>
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,5100	1,0200
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,5000	0,9900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,5100	1,0000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,1646	0,1927
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,4127	0,0986
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,4952	0,1817
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,5210	0,2128
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		2,3824	0,5058
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,6983	0,2582

Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	1,9158	0,4777
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	1,9730	0,5597
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	2,5682	0,7052
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR	1,5145	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	2,2289	0,3781
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	2,5130	0,6921

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 31.08.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2021
AT0000A1KKC2 (I) A	55.384,000	34.763,934	-2.274,000	87.873,934
AT0000A292N8 (R) A	290,121	769,162	-33,800	1.025,483
AT0000A292T5 (RZ) A	936,364	9.072,693	-99,015	9.910,042
AT0000A1FV69 (I) T	374.079,237	217.492,058	-95.655,254	495.916,041
AT0000A292M0 (R) T	3.017,191	10.830,232	-3.282,254	10.565,169
AT0000A292S7 (RZ) T	2.996,576	43.568,765	-11.104,027	35.461,314
AT0000A296M1 (SZ) T	41.952,478	103.078,008	-4.483,994	140.546,492
AT0000A1FV77 (I) VTA	262.429,556	404.304,550	-161.595,796	505.138,310
AT0000A1VGH6 (S) VTA	60.031,456	56.390,693	-18.532,667	97.889,482
AT0000A1VGG8 (R) VTA	458.866,466	558.642,917	-167.150,655	850.358,728
AT0000A1YBY6 (RZ) VTA	10,000	1.743,000	-251,000	1.502,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.236.186,995</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,27
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 101,69) in Höhe von EUR 1,5100, entspricht 0,014849 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,59
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,014849 x 101,59)	103,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,83
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,81</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,43
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 99,78) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,015033 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,44
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,015033 x 99,44)	100,93
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,50
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,50</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,74
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 100,15) in Höhe von EUR 1,5100, entspricht 0,015077 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,04
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,015077 x 100,04)	101,55
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,81
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,80</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,52
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 107,33) in Höhe von EUR 0,1646, entspricht 0,001534 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,22
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001534 x 107,22)	107,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,86
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,81</b>

<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,42
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 100,86) in Höhe von EUR 0,4127, entspricht 0,004092 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,52
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,004092 x 100,52)	100,93
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,51
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,51</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,74
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 101,16) in Höhe von EUR 0,4952, entspricht 0,004895 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,05
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,004895 x 101,05)	101,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,80
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,80</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,39
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,26
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,87
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,81</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,81
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,68
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,13
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-0,13</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,19
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,53
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,50</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,03
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,88
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,85
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,81</b>

<b>Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A292M1)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,11
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 99,52) in Höhe von EUR 0,5210, entspricht 0,005235 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,51
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0052 x 99,51)	100,03
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,92
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>0,93</b>

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

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die 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

<b>Fondsvermögen am 31.08.2020 (1.259.993,445 Anteile)</b>	<b>133.543.126,79</b>	
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,5100 x 55.384,000 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2))	-83.629,84	
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,5000 x 462,974 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8))	-694,46	
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,5100 x 1.005,060 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5))	-1.517,64	
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,1646 x 369.083,629 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69))	-60.751,17	
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,4127 x 4.613,322 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0))	-1.903,92	
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,4952 x 3.785,36 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7))	-1.874,51	
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,5210 x 55.573,684 Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A292M1))	-28.953,89	
Ausgabe von Anteilen	152.892.942,51	
Rücknahme von Anteilen	-49.406.235,38	
Anteiliger Ertragsausgleich	-278.412,58	103.208.294,55
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>1.009.789,15</b>	
<b>Fondsvermögen am 31.08.2021 (2.236.186,995 Anteile)</b>	<b>237.581.885,06</b>	

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	2.259.550,10
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-804,93
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-8.052,27
	<b>2.250.692,90</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-937.258,14
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-50.201,58
Abschlussprüferkosten	-6.683,58
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.500,00
Depotgebühr	-49.386,68
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-57.840,95
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-1.050,97
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.248,04
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-11.985,13
Researchkosten	-6.175,07
	<b>-1.125.330,14</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.125.362,76</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	458.434,58
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.304.628,32
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-148.254,37
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-2.819.887,80
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-205.079,27</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>920.283,49</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-188.906,92
	<b>-188.906,92</b>

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	278.412,58	
		<b>278.412,58</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>1.009.789,15</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 21.221,80 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte 2021 sehr viel ruhiger. Die Aktienkurse legten dabei bislang fast überall kräftig zu, zumeist im zweistelligen Prozentbereich. Europäische und speziell österreichische Aktien, aber auch US-Aktien zeigten sich mit besonders starken Wertzuwächsen von rund 20 % bis über 30 %. Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen beflügelt sowie die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben. Nennenswerte Ausnahme sind die chinesischen Börsen, die seit Jahresbeginn teilweise sogar im Minus liegen. An den Anleihemärkten kam es vor allem in den USA in den ersten Monaten des Jahres zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das farbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern und in etwas geringerem Maße auf die europäischen Anleihemärkte ab. In den letzten Monaten erholten sich die Kurse aber wieder und die Renditen gingen entsprechend zurück. Unternehmensanleihen zeigen für die ersten sieben Monate einen leicht positiven Ertrag; High-Yield-Anleihen sogar einen deutlich positiven. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weisen weiterhin sehr niedrige bis extrem niedrige Renditen auf. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend aus dem vergangenen Jahr heuer fort, die Aufwärtsbewegung verlor in den letzten Monaten aber an Schwung. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen seitwärts bis leicht abwärts. Zur Überraschung vieler Marktteilnehmer legte der US-Dollar heuer gegenüber dem Euro bislang etwas zu, während der japanische Yen nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie lediglich verstärkt und beschleunigt. 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. Offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge im Finanzsystem haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 16 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf; das ist fast ein Fünftel aller weltweit gehandelten Anleihen. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-GreenBonds investierte in der Berichtsperiode in nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung umweltverbessernder Maßnahmen emittiert wurden, also sogenannte „Green Bonds“. Der Bestand des Fonds resultierte aus Anleihen, die in Euro, US-Dollar, kanadische Dollar, australische Dollar, britische Pfund sowie schwedische Kronen denominiert waren. Der weitaus überwiegende Teil davon waren Titel in Euro und US-Dollar. Dabei wurde zumeist zumindest die Hälfte des Fremdwährungsrisikos der US-Währung mittels Devisentermingeschäften abgesichert. Es erfolgte jedoch keine Absicherung der Anleihen im australischen Dollar, kanadischen Dollar, britischen Pfund sowie der schwedischen Krone. Das offene Währungsrisiko lag in diesen vier Währungen in Summe bei durchschnittlich 10 %. Während der Berichtsperiode lag die mittlere Fristigkeit des Fonds zunächst relativ stabil bei durchschnittlich knapp 5,9 Jahren, ehe sie ab dem Frühjahr 2021 sukzessive auf knapp unter 5 Jahre reduziert wurde. Zum Ende der Berichtsperiode erfolgte dann wieder ein Anstieg in Richtung 5,5 Jahre. Veränderungen des Zinsrisikos erfolgten zumeist im Euro- bzw. US-Dollar-Segment einerseits durch die Investition in Neuemissionen und andererseits durch den Einsatz von Anleihederivaten. Derivate wurden dabei nur zur Absicherung eingesetzt. Das Zinsrisiko war in Europa deutlich höher gewichtet als in den USA. Der Anteil von Staatsanleihen sowie swapkorrelierten Produkten wie Agencies, supranationale Anleihen sowie Provinzanleihen lag bei etwa einem Drittel des Volumens. Etwa zwei Drittel des Fondsvolumens verteilte sich auf Emissionen von Banken und Versicherungen, Unternehmen sowie Energieversorgern. Der Schwerpunkt aller investierten Anleihen lag dabei auf den besten Ratingkategorien. Der Fonds hatte in der Berichtsperiode starke Zuflüsse, welche vor allem über die Teilnahme an Neuemissionen am Primärmarkt investiert wurden. Bei den finanzierten Projekten lag der Fokus auf den Kategorien Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Mobilität, nachhaltiges Wassermanagement sowie grüne Gebäude. Das Marktumfeld brachte in Summe über den Berichtszeitraum gesehen moderat steigende Renditen. Dennoch wies der Fonds in diesem Zeitraum eine positive Performance auf.

## 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	4.784.592,83	2,01 %
Anleihen fix		CAD	7.714.234,16	3,25 %
Anleihen fix		EUR	162.362.726,29	68,34 %
Anleihen fix		GBP	5.515.087,74	2,32 %
Anleihen fix		SEK	4.787.395,72	2,02 %
Anleihen fix		USD	49.683.913,89	20,91 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>234.847.950,63</b>	<b>98,85 %</b>
Anleihen variabel		EUR	687.169,00	0,29 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>687.169,00</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>235.535.119,63</b>	<b>99,14 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-522.500,00	-0,22 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			192.983,32	0,08 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-329.516,68</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.087.151,19	0,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			454.119,13	0,19 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.541.270,32</b>	<b>0,65 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			961.099,79	0,40 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-303,40	-0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>960.796,39</b>	<b>0,40 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-125.784,60	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-125.784,60</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>237.581.885,06</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU3CB0249787	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.7 01/12/23	AUD	700.000				103,501000	448.153,28	0,19 %
Anleihen fix		AU3CB0245884	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.3 02/03/28	AUD	1.500.000	500.000			113,280000	1.051.062,38	0,44 %
Anleihen fix		AU3SG0002348	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 1 1/4 11/20/30	AUD	1.500.000	1.500.000			98,314000	912.201,16	0,38 %
Anleihen fix		AU3SG0001928	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 2 1/2 03/06/29	AUD	3.500.000	500.000			109,617000	2.373.176,01	1,00 %
Anleihen fix		CA045167FA66	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/4 02/10/26	CAD	2.000.000	2.000.000			98,834000	1.330.828,79	0,56 %
Anleihen fix		XS2289822376	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 01/28/28	CAD	2.000.000	2.000.000			98,125000	1.321.281,90	0,56 %
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD	2.700.000	2.700.000			103,313000	1.878.038,78	0,79 %
Anleihen fix		CA68323ADL58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.95 01/27/23	CAD	300.000				102,155000	206.332,05	0,09 %
Anleihen fix		CA68323AER10	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.65 02/05/25	CAD	1.500.000				106,068000	1.071.177,54	0,45 %
Anleihen fix		CA748148RW51	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.65 03/03/22	CAD	200.000				100,723000	135.626,47	0,06 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	1.000.000				103,559000	697.226,15	0,29 %
Anleihen fix		CA748148RX35	PROVINCE OF QUEBEC Q 2.6 07/06/25	CAD	1.500.000				106,320000	1.073.722,48	0,45 %
Anleihen fix		XS2026150313	A2A SPA AEMSPA 1 07/16/29	EUR	1.400.000	1.000.000			105,837000	1.481.718,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1853999313	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	850.000	600.000			110,280000	937.380,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1646530565	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 2 07/14/27	EUR	600.000				110,443000	662.658,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 04/15/26	EUR	500.000				103,157500	515.787,50	0,22 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	1.300.000	1.300.000			98,943380	1.286.263,94	0,54 %
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSSCE 1 7/8 04/20/26	EUR	700.000				106,120500	742.843,50	0,31 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	800.000				102,290000	818.320,00	0,34 %
Anleihen fix		ES0200002030	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 1 1/4 05/04/26	EUR	300.000				106,922000	320.766,00	0,14 %
Anleihen fix		ES0200002055	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.55 04/30/30	EUR	1.000.000	1.000.000			102,824000	1.028.240,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	1.800.000	1.800.000			100,979500	1.817.631,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2187525949	ALLIANDER NV ALLRNV 0 3/8 06/10/30	EUR	1.500.000	1.500.000			102,496170	1.537.442,55	0,65 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	1.200.000				104,910000	1.258.920,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	1.100.000	700.000			103,375340	1.137.128,74	0,48 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	500.000				101,112180	505.560,90	0,21 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	800.000	800.000			101,351000	810.808,00	0,34 %
Anleihen fix		FR00140005T0	ARKEMA AKEFP 0 1/8 10/14/26	EUR	500.000	500.000			101,472000	507.360,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2056491587	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 2.124 10/01/30	EUR	900.000	400.000			107,262500	965.362,50	0,41 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	1.000.000	1.000.000			101,838500	1.018.385,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 06/21/26	EUR	1.400.000	1.000.000			104,739550	1.466.353,70	0,62 %

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		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR	500.000				105,219670	526.098,35	0,22 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	2.000.000	500.000			101,501330	2.030.026,60	0,85 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	800.000	800.000			101,106670	808.853,36	0,34 %
Anleihen fix		ES0213679JR9	BANKINTER SA BKTSM 0 5/8 10/06/27	EUR	400.000				101,705500	406.822,00	0,17 %
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR	500.000	500.000			100,526000	502.630,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1716820029	BARCLAYS PLC BACR 0 5/8 11/14/23	EUR	500.000				101,049650	505.248,25	0,21 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	2.600.000	2.600.000			99,706610	2.592.371,86	1,09 %
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	400.000	400.000			100,875500	403.502,00	0,17 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	1.000.000	4.000.000	6.000.000		115,336620	1.153.366,20	0,49 %
Anleihen fix		DE000BHY0GA7	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 11/05/29	EUR	1.000.000				103,781000	1.037.810,00	0,44 %
Anleihen fix		DE000BHY0GB5	BERLIN HYP AG BHH 1 1/2 04/18/28	EUR	200.000				108,318830	216.637,66	0,09 %
Anleihen fix		DE000BHY0GS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	500.000				106,090000	530.450,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1527753187	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/01/22	EUR	400.000				100,749000	402.996,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26	EUR	700.000	600.000			101,791330	712.539,31	0,30 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	900.000	900.000			100,923000	908.307,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1808338542	BNP PARIBAS BNP 1 04/17/24	EUR	300.000				103,190870	309.572,61	0,13 %
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR	600.000				103,806850	622.841,10	0,26 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	600.000				101,210500	607.263,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	400.000				102,057000	408.228,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIE ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	1.500.000	1.500.000			102,651000	1.539.765,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR	1.300.000	1.300.000			100,818670	1.310.642,71	0,55 %
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES CNPFP 2 07/27/50	EUR	1.800.000	1.200.000			106,026000	1.908.468,00	0,80 %
Anleihen fix		DE000CB0HRQ9	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/4 03/24/26	EUR	1.000.000	1.000.000			102,208000	1.022.080,00	0,43 %
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	600.000				102,935000	617.610,00	0,26 %
Anleihen fix		ES0000101966	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.827 07/30/27	EUR	800.000				105,445000	843.560,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2068969067	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 10/30/26	EUR	1.200.000				101,876670	1.222.520,04	0,51 %
Anleihen fix		XS2081543204	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 5/8 11/20/26	EUR	1.300.000	1.300.000			102,094000	1.327.222,00	0,56 %
Anleihen fix		FR0013447232	COVIVIO COVFP 1 1/8 09/17/31	EUR	300.000				106,427330	319.281,99	0,13 %
Anleihen fix		FR0013170834	COVIVIO COVFP 1 7/8 05/20/26	EUR	600.000				109,286500	655.719,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR	1.100.000	500.000			102,555130	1.128.106,43	0,47 %
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	800.000				101,620000	812.960,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 03/11/33	EUR	900.000	900.000			102,716760	924.450,84	0,39 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 09/10/30	EUR	2.000.000	2.000.000			104,520330	2.090.406,60	0,88 %
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	1.600.000	1.600.000			99,856670	1.597.706,72	0,67 %
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR	900.000				100,859500	907.735,50	0,38 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	625.000	625.000			102,375000	639.843,75	0,27 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	700.000				102,667300	718.671,10	0,30 %
Anleihen fix		DE000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR	1.200.000	1.200.000			100,646000	1.207.752,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	1.300.000	1.300.000			100,221320	1.302.877,16	0,55 %
Anleihen fix		XS2190255211	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 5/8 06/17/32	EUR	3.000.000	1.500.000			103,559470	3.106.784,10	1,31 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	440.000	440.000			100,860000	443.784,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	1.000.000	500.000			106,155010	1.061.550,10	0,45 %
Anleihen fix		XS2009861480	ESB FINANCE DAC ESBIRE 1 1/8 06/11/30	EUR	2.700.000	1.200.000			107,100000	2.891.700,00	1,22 %
Anleihen fix		XS2176621253	EUROFIMA EUROF 0.1 05/20/30	EUR	2.700.000	900.000			101,299000	2.735.073,00	1,15 %
Anleihen fix		XS2055744689	EUROFIMA EUROF 0.15 10/10/34	EUR	1.200.000	700.000			98,747000	1.184.964,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/32	EUR	2.000.000	800.000			107,165770	2.143.315,40	0,90 %
Anleihen fix		XS2312733871	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	800.000	800.000			101,461000	811.688,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR	470.000				102,575000	482.102,50	0,20 %
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR	500.000				105,847000	529.235,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	700.000	1.800.000	1.100.000		100,363000	702.541,00	0,30 %

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		XS2020608548	HERA SPA HERIM 0 7/8 07/05/27	EUR	500.000				104,640370	523.201,85	0,22 %
Anleihen fix		XS1084043451	HERA SPA HERIM 2 3/8 07/04/24	EUR	400.000				107,136000	428.544,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/8 06/25/24	EUR	500.000				101,384320	506.921,60	0,21 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	800.000				100,713000	805.704,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	1.200.000	500.000			108,451910	1.301.422,92	0,55 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	200.000	200.000			100,972000	201.944,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1909186451	ING GROEP NV INTNED 2 1/2 11/15/30	EUR	500.000				120,215060	601.075,30	0,25 %
Anleihen fix		XS1979491559	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.2 01/31/24	EUR	300.000				101,694000	305.082,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	900.000	900.000			101,998330	917.984,97	0,39 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR	700.000				102,680330	718.762,31	0,30 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	300.000				100,987000	302.961,00	0,13 %
Anleihen fix		IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	7.000.000	3.700.000			114,559000	8.019.130,00	3,38 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	800.000	800.000			97,549000	780.392,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	900.000	500.000			103,402330	930.620,97	0,39 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	300.000				107,254110	321.762,33	0,14 %
Anleihen fix		XS2113121904	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL JFM 0.05 02/12/27	EUR	1.000.000				101,365000	1.013.650,00	0,43 %
Anleihen fix		BE0974365976	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/8 06/16/27	EUR	2.000.000	1.200.000			101,523000	2.030.460,00	0,85 %
Anleihen fix		BE0002602804	KBC GROUP NV KBCBB 0 7/8 06/27/23	EUR	1.000.000				102,287380	1.022.873,80	0,43 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	1.000.000				102,896000	1.028.960,00	0,43 %
Anleihen fix		FR0013415692	LA BANQUE POSTALE FRLBP 1 3/8 04/24/29	EUR	800.000				107,685840	861.486,72	0,36 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	600.000				110,439500	662.637,00	0,28 %
Anleihen fix		DE000LB2CHW4	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 05/24/24	EUR	500.000				101,628000	508.140,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR	700.000				102,192180	715.345,26	0,30 %
Anleihen fix		XS2227196404	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 09/08/27	EUR	1.000.000	1.000.000			103,724330	1.037.243,30	0,44 %
Anleihen fix		XS1758752635	MINIBANCA DI CRED FIN BACRED 1 09/08/27	EUR	200.000				101,378500	202.757,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2028900087	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.848 07/19/29	EUR	600.000				104,771490	628.628,94	0,26 %
Anleihen fix		XS1890709774	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.98 10/09/23	EUR	500.000				102,581250	512.906,25	0,22 %
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR	1.400.000	1.400.000			101,029000	1.414.406,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1691909920	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.956 10/16/24	EUR	1.000.000				103,363000	1.033.630,00	0,44 %
Anleihen fix		DE000MHB64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR	2.800.000	2.800.000			100,855000	2.823.940,00	1,19 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	1.200.000	1.200.000			99,344000	1.192.128,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	3.000.000	3.000.000			103,078370	3.092.351,10	1,30 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	1.500.000	1.500.000			100,017000	1.500.255,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	EUR	400.000				100,864900	403.459,60	0,17 %
Anleihen fix		XS2321526480	NORDEA BANK ABP NDASS 0 1/2 03/19/31	EUR	1.800.000	1.800.000			101,997330	1.835.951,94	0,77 %
Anleihen fix		XS2003499386	NORDEA BANK ABP NDASS 0 3/8 05/28/26	EUR	500.000				102,790670	513.953,35	0,22 %
Anleihen fix		DE000NWB0AE6	NRW.BANK NRWKB 0 1/2 09/13/27	EUR	500.000				104,893000	524.465,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000NWB0AF3	NRW.BANK NRWKB 0 3/4 06/30/28	EUR	150.000				107,022000	160.533,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000NWB0AD8	NRW.BANK NRWKB 0 3/8 11/17/26	EUR	300.000				103,894000	311.682,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000NWB0AC0	NRW.BANK NRWKB 0 7/8 11/10/25	EUR	500.000				105,473000	527.365,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1956022716	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 02/26/24	EUR	200.000				101,810160	203.620,32	0,09 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	500.000	200.000			110,275030	551.375,15	0,23 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/17	EUR	800.000	500.000			104,898500	839.188,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2047619064	POSTNL NV PNLNA 0 5/8 09/23/26	EUR	700.000				102,868000	720.076,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2021462440	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 0 7/8 07/09/29	EUR	1.000.000				104,309000	1.043.090,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1789176846	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 1 3/4 03/15/28	EUR	250.000				110,154000	275.385,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 3/8 09/25/26	EUR	2.000.000	800.000			102,144500	2.042.890,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR	600.000	600.000			101,201310	607.207,86	0,26 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.100.000	1.100.000			100,969000	1.110.659,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2343540519	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 1/2 05/24/33	EUR	700.000	700.000			101,745340	712.217,38	0,30 %

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		XS2103013210	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 3/8 07/24/28	EUR	1.000.000				102,731280	1.027.312,80	0,43 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPFP 0 7/8 05/25/27	EUR	1.000.000				106,184000	1.061.840,00	0,45 %
Anleihen fix		FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPFP 0.35 06/20/29	EUR	400.000				103,186000	412.744,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	600.000				108,553000	651.318,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1989375412	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/4 05/02/24	EUR	900.000				101,274980	911.474,82	0,38 %
Anleihen fix		XS2173114542	SBAB BANK AB SBAB 0 1/2 05/13/25	EUR	900.000				102,764330	924.878,97	0,39 %
Anleihen fix		FR0013015559	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 1.841 10/13/25	EUR	300.000				108,975000	326.925,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR	500.000				101,698460	508.492,30	0,21 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	500.000	250.000			106,373520	531.867,60	0,22 %
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR	500.000				105,041720	525.208,60	0,22 %
Anleihen fix		XS1938381628	SNCF RESEAU RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	500.000				107,116000	535.580,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000	500.000			108,654000	1.086.540,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR	400.000				119,040000	476.160,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR	2.000.000	2.000.000			102,510500	2.050.210,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2051032444	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/8 09/11/26	EUR	2.000.000	500.000			100,876650	2.017.533,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	1.300.000	1.300.000			98,896000	1.285.648,00	0,54 %
Anleihen fix		XS1676952481	SSE PLC SSELN 0 7/8 09/06/25	EUR	400.000				103,456370	413.825,48	0,17 %
Anleihen fix		XS1875284702	SSE PLC SSELN 1 3/8 09/04/27	EUR	1.600.000	800.000			107,142700	1.714.284,32	0,72 %
Anleihen fix		XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0.9 07/02/27	EUR	900.000				103,536510	931.828,59	0,39 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	2.900.000	1.200.000			102,591260	2.975.146,54	1,25 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	1.000.000	1.000.000			101,765780	1.017.657,80	0,43 %
Anleihen fix		XS1998025008	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.465 05/30/24	EUR	500.000				101,793000	508.965,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1694219780	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.934 10/11/24	EUR	1.000.000				103,344600	1.033.446,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1848875172	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 3/8 07/03/23	EUR	500.000				101,466200	507.331,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	2.500.000	2.500.000			99,692000	2.492.300,00	1,05 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNFX 0 3/8 11/14/28	EUR	1.500.000	500.000			102,616540	1.539.248,10	0,65 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	900.000	900.000			99,429000	894.861,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.000.000	1.000.000			98,448000	984.480,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	700.000				102,918120	720.426,84	0,30 %
Anleihen fix		XS2082429890	TELIA CO AB TELIAS 1 3/8 05/11/81	EUR	900.000	400.000			101,983270	917.849,43	0,39 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	1.000.000	1.000.000			97,169880	971.698,80	0,41 %
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR	200.000				103,464700	206.929,40	0,09 %
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 1 06/13/26	EUR	200.000				105,296760	210.593,52	0,09 %
Anleihen fix		XS1241581096	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/4 06/04/27	EUR	400.000				109,910320	439.641,28	0,19 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR	200.000				108,848160	217.696,32	0,09 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	200.000				109,367410	218.734,82	0,09 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	500.000				104,770000	523.850,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2209023402	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/4 07/24/32	EUR	400.000	300.000			102,244070	408.976,28	0,17 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	550.000	550.000			101,554980	558.552,39	0,24 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	800.000				104,806790	838.454,32	0,35 %
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 07/23/23	EUR	200.000				102,534750	205.069,50	0,09 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	1.000.000	500.000			104,448260	1.044.482,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	1.000.000	1.000.000			101,918330	1.019.183,30	0,43 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				105,951530	635.709,18	0,27 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	800.000				100,746000	805.968,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR	1.000.000	300.000			104,676860	1.046.768,60	0,44 %
Anleihen fix		XS1659112616	ANGLIAN WATER SERV FIN AWLN 1 5/8 08/10/25	GBP	700.000				103,438000	844.244,16	0,36 %
Anleihen fix		XS2251641267	BARCLAYS PLC BACR 1.7 11/03/26	GBP	1.200.000	1.200.000			101,543000	1.420.761,38	0,60 %
Anleihen fix		DE000LB2CQX3	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 1 1/2 02/03/25	GBP	1.600.000	800.000			101,831000	1.899.721,33	0,80 %
Anleihen fix		XS1997070781	ORSTED A/S ORSTED 2 1/8 05/17/27	GBP	600.000				105,827000	740.350,96	0,31 %

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		XS1222743061	TRANSPORT FOR LONDON TRANLN 2 1/8 04/24/25	GBP	500.000				104,635000	610.009,91	0,26 %
Anleihen fix		XS1980180829	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 3/8 04/11/24	SEK	5.000.000				100,519000	494.400,31	0,21 %
Anleihen fix		XS1551293019	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 07/19/22	SEK	2.000.000				100,403000	197.531,91	0,08 %
Anleihen fix		XS1757428088	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 01/30/25	SEK	10.000.000				102,216000	1.005.493,94	0,42 %
Anleihen fix		XS2226974504	KINGDOM OF SWEDEN SWED 0 1/8 09/09/30	SEK	12.300.000	12.300.000			100,240000	1.212.849,03	0,51 %
Anleihen fix		XS2259127269	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/4 11/26/27	SEK	10.000.000	10.000.000			98,630000	970.218,63	0,41 %
Anleihen fix		XS1968465572	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 3/8 03/27/24	SEK	4.200.000				100,690000	416.002,75	0,18 %
Anleihen fix		XS1897258098	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 5/8 06/01/23	SEK	2.500.000				101,042000	248.486,34	0,10 %
Anleihen fix		XS1943607975	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0 3/8 02/01/24	SEK	2.450.000				100,584000	242.412,81	0,10 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	300.000				103,364000	262.812,10	0,11 %
Anleihen fix		US037833CX61	APPLE INC AAPL 3 06/20/27	USD	1.000.000	400.000			109,881000	931.273,84	0,39 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	1.000.000				104,250000	883.549,45	0,37 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	4.100.000				107,855000	3.747.821,85	1,58 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	5.500.000	800.000			113,465000	5.289.071,11	2,23 %
Anleihen fix		US064159QD10	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 2 3/8 01/18/23	USD	750.000				102,854000	653.788,46	0,28 %
Anleihen fix		US09659X2Q47	BNP PARIBAS BNP 1.675 06/30/27	USD	500.000	500.000			100,203000	424.624,97	0,18 %
Anleihen fix		US13607GRR73	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	USD	3.500.000	3.500.000			99,789000	2.960.094,08	1,25 %
Anleihen fix		US191241AJ70	COCA-COLA FEMSA SAB CV KOF 1.85 09/01/32	USD	500.000	500.000			96,795000	410.183,07	0,17 %
Anleihen fix		US74977SDK50	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1.106 02/24/27	USD	1.000.000	1.000.000			99,082000	839.749,13	0,35 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	5.500.000	5.500.000			95,388000	4.446.427,66	1,87 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	1.000.000	1.000.000			103,267000	875.218,24	0,37 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	500.000				106,276000	450.360,20	0,19 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	1.500.000	1.000.000			106,165000	1.349.669,46	0,57 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.000.000				107,872000	914.246,97	0,38 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	1.000.000				100,572000	852.377,32	0,36 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.500.000	1.000.000			113,891000	1.447.889,65	0,61 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	500.000				105,855000	448.576,15	0,19 %
Anleihen fix		US47837RAA86	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 3/4 09/15/30	USD	2.000.000	2.000.000			98,155000	1.663.785,07	0,70 %
Anleihen fix		US500769JG03	KFW KFW 0 3/4 09/30/30	USD	2.800.000	1.800.000			95,397000	2.263.849,48	0,95 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	3.000.000	2.000.000			104,163000	2.648.436,31	1,11 %
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD	4.500.000	1.440.000			105,089000	4.007.971,01	1,69 %
Anleihen fix		XS1798774656	KOREA WATER RESOURCES KORWAT 3 7/8 05/15/23	USD	800.000				105,643000	716.284,43	0,30 %
Anleihen fix		US606822AH76	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.527 09/13/23	USD	550.000				104,218000	485.803,03	0,20 %
Anleihen fix		XS1509084775	MTR CORP CI LTD MTRC 2 1/2 11/02/26	USD	300.000				106,401000	270.533,94	0,11 %
Anleihen fix		XS2180643889	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 05/28/30	USD	5.000.000	1.000.000			96,975000	4.109.458,43	1,73 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	1.800.000				107,047000	1.633.058,73	0,69 %
Anleihen fix		US78016EZX71	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.15 07/14/26	USD	1.000.000	1.000.000			99,784000	845.698,79	0,36 %
Anleihen fix		USY8085FBD16	SK HYNIX INC HYULEE 2 3/8 01/19/31	USD	1.500.000	1.500.000			98,678000	1.254.487,67	0,53 %
Anleihen fix		US92343VFL36	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 1/2 09/18/30	USD	2.000.000	2.000.000			96,232000	1.631.189,08	0,69 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	1.000.000				113,934000	965.624,21	0,41 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	700.000	700.000			98,167000	687.169,00	0,29 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>235.535.119,63</b>	<b>99,14 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>235.535.119,63</b>	<b>99,14 %</b>
Anleihenfutures		FGBL20210908	EURO-BUND FUTURE Sep21 RXU1	EUR	-110				176,280000	-522.500,00	-0,22 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-522.500,00</b>	<b>-0,22 %</b>

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
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-36.000.000				1,181547	192.983,32	0,08 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>192.983,32</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						1.087.151,19	0,46 %
				AUD						128.752,90	0,05 %
				CAD						116.421,83	0,05 %
				GBP						79.413,41	0,03 %
				SEK						41.385,40	0,02 %
				USD						88.145,59	0,04 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.541.270,32</b>	<b>0,65 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										961.099,79	0,40 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-303,40	-0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>960.796,39</b>	<b>0,40 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-125.784,60	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-125.784,60</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>237.581.885,06</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKC2	I	Ausschüttung	EUR	101,59	87.873,934
AT0000A292N8	R	Ausschüttung	EUR	99,44	1.025,483
AT0000A292T5	RZ	Ausschüttung	EUR	100,04	9.910,042
AT0000A1FV69	I	Thesaurierung	EUR	107,22	495.916,041
AT0000A292M0	R	Thesaurierung	EUR	100,52	10.565,169
AT0000A292S7	RZ	Thesaurierung	EUR	101,05	35.461,314
AT0000A296M1	SZ	Thesaurierung	EUR	99,51	140.546,492
AT0000A1FV77	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,26	505.138,310
AT0000A1VGH6	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	103,68	97.889,482
AT0000A1VGG8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	106,72	850.358,728
AT0000A1YBY6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,88	1.502,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,616650
Kanadische Dollar	CAD	1,485300
Britische Pfund	GBP	0,857650
Schwedische Kronen	SEK	10,165750
Amerikanische Dollar	USD	1,179900

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		XS1422841202	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 5/8 05/31/22	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1437623355	BANK OF CHINA/LUXEMBOURG BCHINA 0 3/4 07/12/21	EUR			300.000
Anleihen fix		ES0000101875	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.773 04/30/28	EUR			250.000
Anleihen fix		XS1919899960	EUROFIMA EUROF 0 1/4 02/09/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1933817824	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 01/10/24	EUR			500.000
Anleihen fix		BE0001790444	FLEMISH COMMUNITY FLEMISH 1 1/2 04/11/44	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1917601582	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1 1/2 12/04/24	EUR		650.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1852213930	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 07/05/21	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1567475303	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.3 02/17/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2190256706	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/17/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1648462023	SNCF RESEAU RESFER 2 1/4 12/20/47	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013483914	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 02/18/70	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013409612	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 1/8 05/25/34	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013372299	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 1/8 10/22/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1038708522	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 2 1/2 02/26/24	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013296704	VILLE DE PARIS VDP 1 3/8 11/20/34	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014000PF1	VINCI SA DGFP 0 11/27/28	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1437622977	BANK OF CHINA/LUXEMBOURG BCHINA 2 1/4 07/12/21	USD			800.000
Anleihen fix		US31572UAF30	FIBRIA OVERSEAS FINANCE SUZANO 5 1/2 01/17/27	USD			300.000
Anleihen fix		USP7071QAA24	NACIONAL FINANCIERA SNC NAFIN 3 3/8 11/05/20	USD			400.000
Anleihen fix		XS1716989287	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	USD			500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

---

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

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

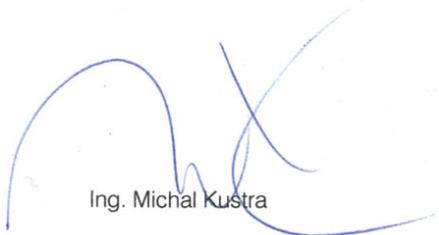
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 15. Dezember 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-GreenBonds, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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. August 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, 16. Dezember 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-GreenBonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) iVm § 30 Abs. 2 bis Abs. 5 BMSVG (Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz), 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 und unter Einhaltung des § 30 Abs. 2 bis Abs. 5 BMSVG (inklusive Derivate gemäß § 30 Abs. 3 Z 4 lit c BMSVG) 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 Anleihen, die zur Finanzierung von ökologischen Projekten mit Klimarelevanz emittiert werden (sogenannte „Green Bonds“).

Veranlagungen in sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG sind mit höchstens 40 vH des Fondsvermögens begrenzt.

Veranlagungen in auf ausländische Währung lautenden Vermögenswerten sind mit insgesamt höchstens 50 vH des Fondsvermögens begrenzt, wobei Veranlagungen in auf ausländische Währung lautende sonstige Forderungswertpapiere sowie Beteiligungspapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG mit höchstens 25 vH des Fondsvermögens begrenzt sind. Wird bei Veranlagungen gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), die auf ausländische Währung lauten, durch Kurssicherungsgeschäfte das Währungsrisiko beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Wertpapiere, die von demselben Zentralstaat, der gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 mit einem Risikogewicht von höchstens 20 vH zu versehen wäre, oder die vom Bund oder den Ländern oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, dürfen bis zu 35 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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 gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), ausgenommen Wertpapiere des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer sonstigen Regionalregierung eines anderen EWR-Mitgliedstaates,

a) müssen an einer Wertpapierbörse im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD amtlich notiert oder an einem anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt in einem dieser Staaten gehandelt werden und

b) dürfen im ersten Jahr seit Beginn ihrer Ausgabe erworben werden, wenn die Ausgabebedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einem der unter lit. a angeführten Märkte beantragt wird;

Davon abweichend dürfen Wertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG, die von Unternehmen mit Sitz im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD begeben werden und deren Wert jederzeit oder zumindest in den in § 57 Abs. 3 InvFG 2011 vorgesehenen Zeitabständen genau bestimmt werden kann, bis höchstens 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 ausschließlich 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.

## 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

nicht anwendbar.

## Wertpapierleihe

nicht anwendbar.

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 Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## **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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

Jedenfalls ist ab 15. November 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 mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. November 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 15. November 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 bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 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\\_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   |
| 3.5. | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                          |
| 3.7. | Indien:      | Mumbai   |
| 3.8. | Indonesien:  | Jakarta  |

<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.

3.9.	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