

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Rechnungsjahr 01.11.2021 – 31.10.2022

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfonds-gesetzes.

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
Hinweis für Anleger in der Schweiz	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	7
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	8
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	9
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	9
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	11
Fondsergebnis in EUR	12
A. Realisiertes Fondsergebnis	12
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	12
C. Ertragsausgleich	13
Kapitalmarktbericht	14
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	15
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	16
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2022	18
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	23
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	24
Bestätigungsvermerk	27
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.11.2021 bis 31.10.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A0KRS5	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	08.11.2010
AT0000A0LY69	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.02.2011
AT0000A0P7V8	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	15.04.2011
AT0000A1TM98	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A0KRT3	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	08.11.2010
AT0000A0P7W6	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	15.04.2011
AT0000A1TM80	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0KRU1	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	08.11.2010
AT0000A0P7X4	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.04.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,600 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 %
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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. In Rubel denominated Wertpapiere sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Stückzinsen bei festverzinslichen in Rubel denominated Anleihen werden als Forderung des Fonds aktuell in voller Höhe angesetzt.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden aktuell ohne Abschlag in voller Höhe bewertet.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.11.2021 – 31.10.2022)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ in der Wesentlichen Anlegerinformation, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 0,64 %

TER S-Tranche (EUR): 1,78 %

TER R-Tranche (EUR): 1,12 %

TER RZ-Tranche (EUR): 0,64 %

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.11.2021 bis 31.10.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	168.017.660,07	128.606.695,65	93.884.336,11
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	96,04	94,49	83,10
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	98,92	94,49	83,10
Wertentwicklung in %	-4,02	-0,64	-11,17
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	75,85	72,71	62,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	76,68	72,71	62,28
Wertentwicklung in %	-5,08	-1,74	-12,16
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	95,13	93,14	81,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	97,98	93,14	81,53
Wertentwicklung in %	-4,49	-1,12	-11,58
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	98,80	97,20	85,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	98,80	97,20	85,49
Wertentwicklung in %	-4,03	-0,64	-11,16
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	118,64	117,89	104,07
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	122,20	117,89	104,07
Wertentwicklung in %	-4,03	-0,63	-11,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	114,40	113,12	100,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	117,83	113,12	100,01
Wertentwicklung in %	-4,48	-1,12	-11,59
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	100,03	99,40	87,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	100,03	99,40	87,72
Wertentwicklung in %	-4,03	-0,63	-11,17
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	122,84	122,06	108,43
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	126,53	122,06	108,43
Wertentwicklung in %	-4,02	-0,63	-11,17
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	116,95	115,65	102,25
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	120,46	115,65	102,25
Wertentwicklung in %	-4,49	-1,11	-11,59

	17.01.2022	16.01.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	0,9400	1,9300
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	0,1500	0,1400
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	0,9300	0,8200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	0,9700	4,1800
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,7357	1,2786
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,5974
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,6513	1,1611
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	2,8612	3,6053
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	2,9167	3,5813
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	2,3811	2,9560
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	3,7239	5,0841
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	2,9818	4,2721
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	19.04.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.05.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2022	0,1400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.10.2022	0,1400

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 31.10.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2022
AT0000A0KRS5 (I) A	68.272,599	522,032	-4.480,000	64.314,631
AT0000A0LY69 (S) A	496.751,572	5.595,178	-118.561,949	383.784,801
AT0000A0P7V8 (R) A	195.093,311	334,582	-33.723,785	161.704,108
AT0000A1TM98 (RZ) A	24.070,119	119,792	-9.264,255	14.925,656
AT0000A0KRT3 (I) T	7.024,442	56,817	-1.012,000	6.069,259
AT0000A0P7W6 (R) T	308.461,369	9.134,133	-45.974,068	271.621,434
AT0000A1TM80 (RZ) T	77.664,257	3.030,267	-16.054,560	64.639,964
AT0000A0KRU1 (I) VTA	9.292,152	0,000	0,000	9.292,152
AT0000A0P7X4 (R) VTA	181.095,590	3.852,962	-31.414,193	153.534,359
Gesamt umlaufende Anteile				1.129.886,364

Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (I) AT0000A0KRS5	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,65	-4,64	-0,01
Ausschüttungsanteile (S) AT0000A0LY69	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	8,82	-5,55	-1,11
Ausschüttungsanteile (R) AT0000A0P7V8	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,11	-5,09	-0,48
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1TM98	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,65	-4,64	0,00
Thesaurierungsanteile (I) AT0000A0KRT3	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,65	-4,63	0,00
Thesaurierungsanteile (R) AT0000A0P7W6	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,12	-5,10	-0,48
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TM80	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,65	-4,63	0,00
Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A0KRU1	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,65	-4,63	-0,01
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000A0P7X4	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wertentwicklung in %	10,11	-5,10	-0,48

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,49
Ausschüttung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 93,63) in Höhe von EUR 0,9400, entspricht 0,010040 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	83,10
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,01 x 83,10)	83,93
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,56
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,17
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	72,71
Zwischenausschüttung am 15.11.2021 (errechneter Wert: EUR 73,24) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002048 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2021 (errechneter Wert: EUR 73,04) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002054 Anteilen	
Ausschüttung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 72,15) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002079 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.02.2022 (errechneter Wert: EUR 71,58) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,001956 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2022 (errechneter Wert: EUR 67,29) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002081 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 66,43) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002107 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.05.2022 (errechneter Wert: EUR 65,51) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002137 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 64,28) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002178 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2022 (errechneter Wert: EUR 65,80) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002128 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2022 (errechneter Wert: EUR 66,97) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002090 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2022 (errechneter Wert: EUR 65,11) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002150 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.10.2022 (errechneter Wert: EUR 62,53) in Höhe von EUR 0,1400, entspricht 0,002239 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	62,28
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0021 x 1,002 x 1,0021 x 1,002 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0022 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0022 x 1,0022 x 62,28)	63,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-8,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-12,16
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,14
Ausschüttung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 92,20) in Höhe von EUR 0,9300, entspricht 0,010087 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	81,53
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0101 x 81,53)	82,35
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,79
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,58

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,20
Ausschüttung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 96,32) in Höhe von EUR 0,9700, entspricht 0,010071 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	85,49
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0101 x 85,49)	86,35
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,85
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,16

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,89
Auszahlung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 117,26) in Höhe von EUR 0,7357, entspricht 0,006274 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,07
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0063 x 104,07)	104,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-13,17
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,17

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	113,12
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-13,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,59

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,40
Auszahlung am 17.01.2022 (errechneter Wert: EUR 98,84) in Höhe von EUR 0,6513, entspricht 0,006589 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,72
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0066 x 87,72)	88,30
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,17

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,06
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-13,63
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,17

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,65
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-13,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,59

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.10.2021 (1.367.725,411 Anteile)	128.606.695,65
Ausschüttung am 17.01.2022 (EUR 0,9400 x 68.794,631 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5))	-64.666,95
Zwischenausschüttung am 15.11.2021 (EUR 0,1500 x 492.234,192 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-73.835,13
Zwischenausschüttung am 15.12.2021 (EUR 0,1500 x 480.057,108 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-72.008,57
Ausschüttung am 17.01.2022 (EUR 0,1500 x 465.061,920 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-69.759,29
Zwischenausschüttung am 15.02.2022 (EUR 0,1400 x 450.644,456 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-63.090,22
Zwischenausschüttung am 15.03.2022 (EUR 0,1400 x 442.203,624 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-61.908,51
Zwischenausschüttung am 19.04.2022 (EUR 0,1400 x 429.846,067 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-60.178,45
Zwischenausschüttung am 16.05.2022 (EUR 0,1400 x 414.240,378 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-57.993,65
Zwischenausschüttung am 15.06.2022 (EUR 0,1400 x 404.505,825 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-56.630,82
Zwischenausschüttung am 15.07.2022 (EUR 0,1400 x 400.109,939 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-56.015,39
Zwischenausschüttung am 16.08.2022 (EUR 0,1400 x 396.585,736 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-55.522,00
Zwischenausschüttung am 15.09.2022 (EUR 0,1400 x 393.117,766 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-55.036,49
Zwischenausschüttung am 17.10.2022 (EUR 0,1400 x 386.928,905 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))	-54.170,05
Ausschüttung am 17.01.2022 (EUR 0,9300 x 187.496,518 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8))	-174.371,76
Ausschüttung am 17.01.2022 (EUR 0,9700 x 22.761,574 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98))	-22.078,73
Auszahlung am 17.01.2022 (EUR 0,7357 x 7.024,442 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3))	-5.167,88
Auszahlung am 17.01.2022 (EUR 0,6513 x 74.426,142 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80))	-48.473,75
Ausgabe von Anteilen	2.187.794,37
Rücknahme von Anteilen	-22.527.560,75
Anteiliger Ertragsausgleich	-200.087,65
Fondsergebnis gesamt	-13.131.597,87
Fondsvermögen am 31.10.2022 (1.129.886,364 Anteile)	93.884.336,11

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	4.414.245,00
Rücknahmegebühr	0,00
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	593,40
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-45.219,39
	4.369.619,01
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.160.743,91
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-27.366,22
Abschlussprüferkosten	-4.873,80
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.588,32
Depotgebühr	-85.601,05
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-26.819,63
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-10.166,01
Kosten für Sicherheitenmanagement	-226,19
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-7.808,38
	-1.326.193,51
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.043.425,50
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.900.269,90
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.352,27
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.237.760,82
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-4.030,70
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	661.830,65
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.705.256,15

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-17.036.941,67
	-17.036.941,67

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	200.087,65	
		200.087,65
Fondsergebnis gesamt		-13.131.597,87

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 18.803,11 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem starken Aktienjahr 2021 hält 2022 bislang sehr viel schwierigeres Fahrwasser bereit. An vielen Aktienmärkten kam es zu heftigen Kurseinbrüchen, teilweise im hohen zweistelligen Prozentbereich. Hohe Kursschwankungen prägten fast durchgehend das Bild. Hauptbelastungsfaktoren für die Aktienmärkte, aber auch die Anleihemärkte weltweit waren bzw. sind hohe Inflation, Zinsanhebungen, die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine und der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen sowie zunehmende Rezessionsängste. Der militärische Konflikt in der Ukraine sowie Sanktionen und Gegensanktionen fachen die ohnehin schon hohen Inflationsraten zusätzlich an. Die Teuerungsraten sind in vielen Ländern auf Niveaus geklettert, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten 2022 für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Auch die Aufschläge für Schwellenländeranleihen weiteten sich stark aus. Ähnliches gilt, in nicht ganz so starkem Ausmaß, für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer. Diese handeln nun wieder mit markant höheren Renditeaufschlägen zu den Euro-Kernländern. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Wie lange und in welchem Ausmaß sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur tatsächlich tun wird bzw. kann, muss sich erst noch zeigen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung fällt zunehmend weg oder verkehrt sich sogar ins Gegenteil. Rohstoffe waren auch heuer zunächst stark im Aufwind. Vor allem Öl- und Gaspreise sind förmlich explodiert. Zuletzt kam es aber auch bei vielen Rohstoffen, einschließlich Öl und Gas, zu kräftigen Kurskorrekturen. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es in den letzten 12 Monaten bei den Edelmetallen, die trotz hoher Inflation insgesamt eher zur Schwäche neigten. Bei den Währungen zeigt sich der US-Dollar anhaltend stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug sehr schwach. Bis Ende Oktober 2022 legte der US-Dollar um sehr kräftige 15 % gegenüber dem Euro zu, nach rund 7 % Aufwertung im Vorjahr. Positiver Effekt für Euro-basierte Investoren: In Euro gerechnet fallen etwaige negative Wertentwicklungen bei ausländischen Vermögenswerten sehr viel weniger negativ aus bzw. es verbleibt sogar trotzdem ein positiver Ertrag. In den USA, der Eurozone und Japan sind die Leitzinsen trotz teilweise begonnener Zinsanhebungen noch immer historisch tief. Das beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten heben inzwischen viele Notenbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Sie beendete zudem ihre Anleihekäufe und hat damit begonnen, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und zugleich die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt daher nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar, vor allem wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind vielfach noch nicht überwunden und auch neuerliche pandemiebedingte Einschränkungen sind nicht auszuschließen. Zusätzlich werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich und teilweise sogar noch massiver erschüttert als Folge des eskalierenden geopolitischen Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt überaus herausfordernd und dürfte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert weltweit in Lokalwährungs-Staatsanleihen von Ländern mit guten bzw. sich deutlich verbessernden fundamentalen Rahmenbedingungen. Die Länderallokation wird dabei einmal im Jahr Anfang Mai nach dem quantitativen Fundamental-Scoring Ansatz festgesetzt. Dieser Ansatz bewertet jedes Land auf Basis von acht Indikatoren und liefert eine Maßzahl für die relative fundamentale Stärke eines Landes im Vergleich zur beobachteten Ländergruppe (dz. 36 Länder). 75 % des Fonds werden in gleichen Teilen auf fundamental besten (lt. Score) neun Länder verteilt (davon max. fünf Emerging Markets-Länder); 25 % des Fonds werden in gleichen Teilen auf die neun sich am stärksten – im Vergleich zum Vorjahr – verbessernden Länder verteilt. Die fundamental neun schlechtesten Länder bleiben davon ausgenommen. Eine Doppelzählung von Ländern wird zugelassen. Fremdwährungspositionen werden nicht abgesichert.

Auf Grund von Feiertagen wurde die Reallokation in zwei Runden durchgeführt. Im Zuge der jährlichen Score-Evaluierung wurde Ende April 2022 damit begonnen, erste Positionierungsänderungen vorzunehmen. Für die Allokation 2022/23 wurde die Allokation der besten neun Veränderungen wieder eingesetzt. Mexikanische, deutsche und chinesische Staatsanleihen wurden verkauft, koreanische, schwedische und peruanische reduziert. Im Gegenzug wurden kanadische, australische und tschechische Staatsanleihen zugekauft und die Quote der Schweiz angehoben.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AUD	2.558.200,02	2,72 %
Anleihen fix		CAD	2.552.142,53	2,72 %
Anleihen fix		CHF	7.531.533,77	8,02 %
Anleihen fix		CZK	10.218.126,80	10,88 %
Anleihen fix		DKK	7.792.292,46	8,30 %
Anleihen fix		EUR	4.627.522,95	4,93 %
Anleihen fix		IDR	10.231.716,77	10,90 %
Anleihen fix		KRW	7.385.983,26	7,87 %
Anleihen fix		MYR	10.363.585,28	11,04 %
Anleihen fix		NOK	10.310.433,43	10,98 %
Anleihen fix		PEN	8.233.039,81	8,77 %
Anleihen fix		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		SEK	7.529.556,59	8,02 %
Anleihen fix		THB	2.530.236,98	2,70 %
Summe Anleihen fix			91.864.370,65	97,85 %
Summe Wertpapiervermögen			91.864.370,65	97,85 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			25.816,69	0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			905.425,15	0,96 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			931.241,84	0,99 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.203.822,47	1,28 %
Summe Abgrenzungen			1.203.822,47	1,28 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-115.098,86	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-115.098,86	-0,12 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Summe Fondsvermögen			93.884.336,11	100,00 %

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

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU0000101792	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 11/21/31	AUD	1.400.000	1.400.000			79,318500	715.133,31	0,76 %
Anleihen fix		AU000XCLWAR9	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 1/4 05/21/28	AUD	1.400.000	1.400.000			93,859500	846.234,54	0,90 %
Anleihen fix		AU000XCLWAS7	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 03/21/47	AUD	200.000	200.000			83,174500	107.128,41	0,11 %
Anleihen fix		AU3TB0000168	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 04/21/25	AUD	1.200.000	1.200.000			100,040500	773.110,51	0,82 %
Anleihen fix		AU000XCLWAP3	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 06/21/39	AUD	200.000	200.000			90,523000	116.593,25	0,12 %
Anleihen fix		CA135087K940	CANADIAN GOVERNMENT CAN 0 1/2 09/01/25	CAD	1.400.000	1.400.000			91,412330	945.004,70	1,01 %
Anleihen fix		CA135087L690	CANADIAN GOVERNMENT CAN 0 1/4 04/01/24	CAD	900.000	1.300.000	400.000		95,033005	631.565,11	0,67 %
Anleihen fix		CA135087K379	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 1/4 06/01/30	CAD	1.000.000	1.000.000			86,870335	641.464,54	0,68 %
Anleihen fix		CA135087H722	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 12/01/51	CAD	600.000	600.000			75,411000	334.108,18	0,36 %
Anleihen fix		CH0224397346	SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29	CHF	2.100.000				93,837000	1.987.771,22	2,12 %
Anleihen fix		CH0184249990	SWITZERLAND SWISS 1 1/2 07/24/25	CHF	1.700.000		300.000		102,453000	1.756.898,17	1,87 %
Anleihen fix		CH0127181029	SWITZERLAND SWISS 2 1/4 06/22/31	CHF	1.400.000	1.400.000			109,432000	1.545.415,85	1,65 %
Anleihen fix		CH0031835561	SWITZERLAND SWISS 3 1/4 06/27/27	CHF	2.000.000	2.000.000			111,103000	2.241.448,53	2,39 %
Anleihen fix		CZ0001005037	CZECH REPUBLIC CZGB 0 1/4 02/10/27	CZK	55.000.000	55.000.000			78,871000	1.770.898,74	1,89 %
Anleihen fix		CZ0001005920	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 04/24/40	CZK	15.000.000	15.000.000			54,914000	336.269,93	0,36 %
Anleihen fix		CZ0001005870	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/4 02/14/25	CZK	50.000.000	50.000.000			89,689000	1.830.724,01	1,95 %
Anleihen fix		CZ0001005888	CZECH REPUBLIC CZGB 1.2 03/13/31	CZK	65.000.000	65.000.000			70,124000	1.860.774,43	1,98 %
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33	CZK	40.000.000	40.000.000			70,118500	1.145.002,14	1,22 %
Anleihen fix		CZ0001005375	CZECH REPUBLIC CZGB 2 3/4 07/23/29	CZK	55.000.000	55.000.000			82,644500	1.855.625,52	1,98 %
Anleihen fix		CZ0001002547	CZECH REPUBLIC CZGB 5.7 05/25/24	CZK	35.000.000	45.000.000	10.000.000		99,300000	1.418.832,03	1,51 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	14.000.000		4.000.000		91,591900	1.722.577,38	1,83 %
Anleihen fix		DK0009923807	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/29	DKK	14.000.000	14.000.000			87,978865	1.654.626,69	1,76 %
Anleihen fix		DK0009924292	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/24	DKK	4.500.000	4.500.000			95,867790	579.533,93	0,62 %
Anleihen fix		DK0009924102	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/31	DKK	14.000.000	14.000.000			80,370260	1.511.530,95	1,61 %
Anleihen fix		DK0009923138	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25	DKK	17.500.000		2.400.000		98,857320	2.324.023,51	2,48 %
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR	600.000	600.000			95,479000	572.874,00	0,61 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	750.000	750.000			92,647000	694.852,50	0,74 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	300.000	300.000			105,841000	317.523,00	0,34 %
Anleihen fix		NL0000102234	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 4 01/15/37	EUR	550.000	550.000			117,080000	643.940,00	0,69 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	500.000	500.000			80,350290	401.751,45	0,43 %
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	700.000	700.000			96,878000	678.146,00	0,72 %
Anleihen fix		AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	800.000	800.000			91,906000	735.248,00	0,78 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	600.000	600.000			97,198000	583.188,00	0,62 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28	IDR	30.000.000.000		10.000.000.000		94,150000	1.825.441,94	1,94 %
Anleihen fix		IDG000009804	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27	IDR	25.000.000.000		15.000.000.000		99,000000	1.599.564,10	1,70 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36	IDR	40.000.000.000				104,000000	2.688.560,26	2,86 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34	IDR	30.000.000.000				104,850000	2.032.900,55	2,17 %
Anleihen fix		IDG000011107	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29	IDR	30.000.000.000		25.000.000.000		107,550000	2.085.249,92	2,22 %
Anleihen fix		KR103502G636	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46	KRW	1.500.000.000		1.000.000.000		68,564230	727.152,43	0,77 %
Anleihen fix		KR103502G933	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/49	KRW	2.000.000.000				66,409230	939.063,66	1,00 %
Anleihen fix		KR103502G5C6	KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25	KRW	3.000.000.000				94,309900	2.000.392,12	2,13 %
Anleihen fix		KR10350271C8	KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31	KRW	2.000.000.000				98,417160	1.391.673,70	1,48 %
Anleihen fix		KR1035027WC3	KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29	KRW	3.050.000.000				107,942090	2.327.701,35	2,48 %
Anleihen fix		MYBML1600014	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.8 08/17/23	MYR	2.000.000		13.000.000		100,620000	428.293,23	0,46 %
Anleihen fix		MYBMX1300040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33	MYR	17.000.000				93,458000	3.381.366,99	3,60 %
Anleihen fix		MYBMS1200026	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27	MYR	18.000.000				98,765000	3.783.576,13	4,03 %
Anleihen fix		MYBMO1500010	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.955 09/15/25	MYR	13.000.000				100,130000	2.770.348,93	2,95 %
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26	NOK	20.000.000				93,444000	1.816.668,93	1,94 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	19.300.000		3.000.000		92,674000	1.738.639,70	1,85 %
Anleihen fix		NO0010732555	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25	NOK	16.500.000				95,739000	1.535.561,46	1,64 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29	NOK	24.500.000				88,842000	2.115.820,32	2,25 %
Anleihen fix		NO0010821598	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 04/26/28	NOK	6.000.000		17.000.000		91,999000	536.572,89	0,57 %
Anleihen fix		NO0012440397	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 1/8 05/18/32	NOK	18.000.000	18.000.000			88,307000	1.545.119,27	1,65 %
Anleihen fix		NO0010705536	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 03/14/24	NOK	10.600.000		5.000.000		99,191000	1.022.050,86	1,09 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.35 08/12/40	PEN	6.000.000		4.000.000		70,198950	1.067.624,04	1,14 %
Anleihen fix		PEP01000C5G4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.4 08/12/34	PEN	10.000.000				76,576750	1.941.035,20	2,07 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.94 02/12/29	PEN	10.000.000				89,417950	2.266.528,52	2,41 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.15 08/12/32	PEN	5.000.000		5.000.000		84,882600	1.075.784,19	1,15 %
Anleihen fix		PEP01000C5D1	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.35 08/12/28	PEN	8.000.000		2.000.000		92,813000	1.882.067,86	2,00 %
Anleihen fix		RU000A0ZYUA9	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 6.9 05/23/29	RUB	183.031.000		16.969.000		0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JU4L3	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 08/16/23	RUB	100.000.000		50.000.000		0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	200.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXFM1	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.7 03/23/33	RUB	250.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JS3W6	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27	RUB	276.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		SE0011281922	SWEDISH GOVERNMENT SGB 0 3/4 11/12/29 1061	SEK	20.000.000				90,325740	1.655.758,03	1,76 %
Anleihen fix		SE0004869071	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 1/2 11/13/23 1057	SEK	12.000.000		8.500.000		99,278155	1.091.918,67	1,16 %
Anleihen fix		SE0007125927	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 11/12/26 1059	SEK	36.000.000		14.000.000		94,865835	3.130.168,24	3,33 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	15.000.000		5.000.000		120,140000	1.651.711,65	1,76 %
Anleihen fix		TH0623035605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 0.95 06/17/25	THB	20.000.000	20.000.000			96,937735	514.208,76	0,55 %
Anleihen fix		TH0623037601	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1 06/17/27	THB	20.000.000	20.000.000			92,817630	492.353,55	0,52 %
Anleihen fix		TH0623039C03	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.6 12/17/29	THB	20.000.000	20.000.000			91,256645	484.073,27	0,52 %
Anleihen fix		TH0623031602	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.3 06/17/38	THB	25.000.000	25.000.000			93,639890	620.894,06	0,66 %
Anleihen fix		TH0623A3C606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.775 06/25/32	THB	15.000.000	15.000.000			105,245300	418.707,34	0,45 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										91.864.370,65	97,85 %
Summe Wertpapiervermögen										91.864.370,65	97,85 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						25.816,69	0,03 %
				RUB						-464,82	0,00 %
				AUD						38.522,46	0,04 %
				CAD						7.159,89	0,01 %
				CHF						44.466,46	0,05 %
				CNH						9.155,44	0,01 %
				CZK						25.224,52	0,03 %
				DKK						4.578,57	0,00 %
				MXN						2.781,26	0,00 %
				NOK						98.227,65	0,10 %
				NZD						408,92	0,00 %
				PLN						32.159,64	0,03 %
				RUB						620.355,76 ²	0,66 %
				SEK						5.588,73	0,01 %
				THB						-192,95	-0,00 %
				TRY						3,67	0,00 %
				USD						12.596,69	0,01 %
				ZAR						4.853,06	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										931.241,84	0,99 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.203.822,47	1,28 %
Summe Abgrenzungen										1.203.822,47	1,28 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-115.098,86	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-115.098,86	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										93.884.336,11	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0KRS5	I	Ausschüttung	EUR	83,10	64.314,631
AT0000A0LY69	S	Ausschüttung	EUR	62,28	383.784,801
AT0000A0P7V8	R	Ausschüttung	EUR	81,53	161.704,108
AT0000A1TM98	RZ	Ausschüttung	EUR	85,49	14.925,656
AT0000A0KRT3	I	Thesaurierung	EUR	104,07	6.069,259
AT0000A0P7W6	R	Thesaurierung	EUR	100,01	271.621,434
AT0000A1TM80	RZ	Thesaurierung	EUR	87,72	64.639,964
AT0000A0KRU1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,43	9.292,152
AT0000A0P7X4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,25	153.534,359

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.10.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,552800
Kanadische Dollar	CAD	1,354250
Schweizer Franken	CHF	0,991350
CHINESISCHE YUAN OFFSHORE	CNH	7,242550
Tschechische Kronen	CZK	24,495500
Dänische Krone	DKK	7,444000
Indonesische Rupien	IDR	15.472.965450
Koreanische Won	KRW	1.414,371200
Mexikanische Pesos	MXN	19,718450
Malaysische Ringgit	MYR	4,698650
Norwegische Krone	NOK	10,287400
Neuseeland Dollar	NZD	1,712300
Peruanische Neue Sol	PEN	3,945150
Polnische Zloty	PLN	4,715900
Russische Rubel	RUB	61,338700
Schwedische Kronen	SEK	10,910500
Thailändische Baht	THB	37,703650
Türkische Lire	TRY	18,513300
Amerikanische Dollar	USD	0,994950
Südafrikanische Rand	ZAR	18,027250

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Kufe Zugange	Verkufe Abgange
Anleihen fix		CH0127181177	SWITZERLAND SWISS 1 1/4 06/11/24	CHF		1.300.000
Anleihen fix		CND100031JZ0	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 1.99 04/09/25	CNY		17.000.000
Anleihen fix		CND10003S3B5	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 2.88 11/05/23	CNY		8.000.000
Anleihen fix		CND100045210	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.03 03/11/26	CNY		18.000.000
Anleihen fix		CND10003VNX4	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.27 11/19/30	CNY		21.000.000
Anleihen fix		CND10003W0P5	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.28 12/03/27	CNY		23.000.000
Anleihen fix		CND10003N750	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.81 09/14/50	CNY		5.000.000
Anleihen fix		DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	EUR		1.500.000
Anleihen fix		KR1035027336	KOREA TREASURY BOND KTB 3 03/10/23	KRW		1.500.000.000
Anleihen fix		KR103502G3C1	KOREA TREASURY BOND KTB 3 3/4 12/10/33	KRW		2.000.000.000
Anleihen fix		MX0MGO0000Y4	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 5 3/4 03/05/26	MXN		300.000
Anleihen fix		MX0MGO0000D8	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 1/2 06/03/27	MXN		600.000
Anleihen fix		MX0MGO0000P2	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 3/4 05/29/31	MXN		450.000
Anleihen fix		MX0MGO000151	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 09/05/24	MXN		500.000
Anleihen fix		MX0MGO0000J5	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 1/2 11/18/38	MXN		350.000
Anleihen fix		MX0MGO000102	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 11/07/47	MXN		300.000
Anleihen fix		MX0MGO000003	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 12/07/23	MXN		465.000
Anleihen fix		PEP01000C4W4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.7 08/12/24	PEN		7.000.000

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

² Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.10.2022 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

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

Erträge: 593,40 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 25.11.2021 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 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.

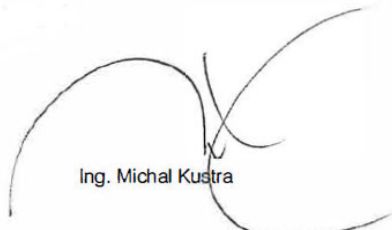
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 21. Februar 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Hervorhebung eines Sachverhaltes

Im Fondsbestand befinden sich Positionen, die als Folge der aufgrund des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen bzw. Gegensanktionen derzeit nicht handelbar bzw. gesperrt sind.

Wir verweisen auf die Darstellungen im Rechenschaftsbericht insbesondere auf Seite 4 zur Bewertung von russischen Vermögenswerten.

Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

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, 22. Februar 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in Staatsanleihen, die von Ländern mit guten fundamentalen Wirtschaftsdaten emittiert werden.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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

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

Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-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 KESSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres.

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

bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- | | | |
|------|----------|-------------------------|
| 4.1. | Japan: | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada: | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea: | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market |

- 4.5. USA der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.
durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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