

# Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

(ein Anlagefonds von Raiffeisen  
Capital Management Österreich)

**Rechenschaftsbericht**  
**für den Vertrieb in der Schweiz**  
Rechnungsjahr 01.11.2020 – 31.10.2021

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 .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	6
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre .....	7
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung .....	8
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....	8
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....	10
Fondsergebnis in EUR .....	11
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	11
C. Ertragsausgleich .....	12
Kapitalmarktbericht .....	13
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	14
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	15
Vermögensaufstellung in EUR per 29.10.2021 .....	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 01.11.2020 bis 31.10.2021

## 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.

### 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 Anteilhaber angelastet werden  
(Berechnungszeitraum: 01.11.2020 – 31.10.2021)

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): 0,62 %

TER S-Tranche (EUR): 1,77 %

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

TER RZ-Tranche (EUR): 0,63 %

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 01.11.2020 bis 31.10.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.10.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	198.965.895,78	168.017.660,07	128.606.695,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	101,05	96,04	94,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	104,08	98,92	94,49
Wertentwicklung in %	11,09	-4,02	-0,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	81,84	75,85	72,71
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	82,74	76,68	72,71
Wertentwicklung in %	9,41	-5,08	-1,74
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	100,59	95,13	93,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	103,61	97,98	93,14
Wertentwicklung in %	10,56	-4,49	-1,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	103,96	98,80	97,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	103,96	98,80	97,20
Wertentwicklung in %	11,09	-4,03	-0,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	124,12	118,64	117,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	127,84	122,20	117,89
Wertentwicklung in %	11,09	-4,03	-0,63
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	119,77	114,40	113,12
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	123,36	117,83	113,12
Wertentwicklung in %	10,56	-4,48	-1,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	105,10	100,03	99,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	105,10	100,03	99,40
Wertentwicklung in %	11,09	-4,03	-0,63
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	127,99	122,84	122,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	131,83	126,53	122,06
Wertentwicklung in %	11,09	-4,02	-0,63
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	122,45	116,95	115,65
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	126,12	120,46	115,65
Wertentwicklung in %	10,56	-4,49	-1,11
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMA3) in EUR	105,66	-	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMA3) in EUR	105,66	-	-
Wertentwicklung in %	11,09	-	-

	15.01.2021	17.01.2022
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	0,9600	0,9400
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	0,1600	0,1500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	0,9500	0,9300
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	0,9900	0,9700
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,7357
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,6513
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	2,8612
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	2,9167
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	2,3811
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0000	3,7239
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	2,9818
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.11.2020	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2020	0,1600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.04.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.05.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2021	0,1500
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2021	0,1500

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 31.10.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2021
AT0000A0KRS5 (I) A	63.471,126	10.421,473	-5.620,000	68.272,599
AT0000A0LY69 (S) A	684.256,556	7.950,634	-195.455,618	496.751,572
AT0000A0P7V8 (R) A	244.161,007	2.564,217	-51.631,913	195.093,311
AT0000A1TM98 (RZ) A	33.893,187	1.310,848	-11.133,916	24.070,119
AT0000A0KRT3 (I) T	6.936,457	1.312,985	-1.225,000	7.024,442
AT0000A0P7W6 (R) T	365.596,866	10.951,538	-68.087,035	308.461,369
AT0000A1TM80 (RZ) T	97.337,371	5.288,153	-24.961,267	77.664,257
AT0000A0KRU1 (I) VTA	9.893,310	0,000	-601,158	9.292,152
AT0000A0P7X4 (R) VTA	255.128,190	10.351,797	-84.384,397	181.095,590
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>1.367.725,411</b>

## Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

<b>Ausschüttungsanteile (I) AT0000A0KRS5</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	0,09	10,65	-4,64
<b>Ausschüttungsanteile (S) AT0000A0LY69</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	-1,01	8,82	-5,55
<b>Ausschüttungsanteile (R) AT0000A0P7V8</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	-0,39	10,11	-5,09
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1TM98</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	0,07	10,65	-4,64
<b>Thesaurierungsanteile (I) AT0000A0KRT3</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	0,14	10,65	-4,63
<b>Thesaurierungsanteile (R) AT0000A0P7W6</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	-0,40	10,12	-5,10
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TM80</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	0,07	10,65	-4,63
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A0KRU1</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	0,09	10,65	-4,63
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000A0P7X4</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	-0,39	10,11	-5,10
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TMA3</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertentwicklung in %	0,08	10,65	-

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	96,04
Ausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: EUR 96,58) in Höhe von EUR 0,9600, entspricht 0,009940 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,49
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0099 x 94,49)	95,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,61
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-0,64</b>

<b>Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	75,85
Zwischenausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 76,27) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002098 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2020 (errechneter Wert: EUR 76,52) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002091 Anteilen	
Ausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: EUR 76,38) in Höhe von EUR 0,1600, entspricht 0,002095 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.02.2021 (errechneter Wert: EUR 75,73) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,001981 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2021 (errechneter Wert: EUR 73,52) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002040 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 73,22) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002049 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.05.2021 (errechneter Wert: EUR 72,78) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002061 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2021 (errechneter Wert: EUR 72,67) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002064 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2021 (errechneter Wert: EUR 72,61) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002066 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2021 (errechneter Wert: EUR 72,20) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002078 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2021 (errechneter Wert: EUR 72,21) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002077 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.10.2021 (errechneter Wert: EUR 73,18) in Höhe von EUR 0,1500, entspricht 0,002050 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	72,71
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,002 x 1,002 x 1,002 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,0021 x 1,002 x 72,71)	74,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,32
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-1,74</b>

<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,13
Ausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: EUR 95,57) in Höhe von EUR 0,9500, entspricht 0,009940 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,14
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0099 x 93,14)	94,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,06
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-1,12</b>

<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,80
Ausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: EUR 99,36) in Höhe von EUR 0,9900, entspricht 0,009964 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,20
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,01 x 97,20)	98,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,63
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-0,64</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	118,64
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,75
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-0,63</b>
<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	114,40
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	113,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,28
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-1,12</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,03
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,40
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,63
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-0,63</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,84
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	122,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,78
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-0,63</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	116,95
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-1,30
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-1,11</b>

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

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 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 31.10.2020 (1.760.674,070 Anteile)</b>		<b>168.017.660,07</b>
Ausschüttung am 15.01.2021 (EUR 0,9600 x 63.881,565 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5))		-61.326,30
Zwischenausschüttung am 16.11.2020 (EUR 0,1600 x 678.335,526 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-108.533,68
Zwischenausschüttung am 15.12.2020 (EUR 0,1600 x 668.462,642 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-106.954,02
Ausschüttung am 15.01.2021 (EUR 0,1600 x 652.216,864 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-104.354,70
Zwischenausschüttung am 15.02.2021 (EUR 0,1500 x 636.223,943 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-95.433,59
Zwischenausschüttung am 15.03.2021 (EUR 0,1500 x 616.627,439 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-92.494,12
Zwischenausschüttung am 15.04.2021 (EUR 0,1500 x 588.892,980 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-88.333,95
Zwischenausschüttung am 17.05.2021 (EUR 0,1500 x 566.782,178 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-85.017,33
Zwischenausschüttung am 15.06.2021 (EUR 0,1500 x 547.028,517 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-82.054,28
Zwischenausschüttung am 15.07.2021 (EUR 0,1500 x 530.813,906 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-79.622,09
Zwischenausschüttung am 16.08.2021 (EUR 0,1500 x 522.912,340 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-78.436,85
Zwischenausschüttung am 15.09.2021 (EUR 0,1500 x 516.223,154 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-77.433,47
Zwischenausschüttung am 15.10.2021 (EUR 0,1500 x 499.835,535 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69))		-74.975,33
Ausschüttung am 15.01.2021 (EUR 0,9500 x 230.186,416 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8))		-218.677,10
Ausschüttung am 15.01.2021 (EUR 0,9900 x 33.780,487 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98))		-33.442,68
Ausgabe von Anteilen	5.075.533,69	
Rücknahme von Anteilen	-41.064.193,39	
Anteiliger Ertragsausgleich	295.910,99	-35.692.748,71
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-2.331.126,22</b>
<b>Fondsvermögen am 31.10.2021 (1.367.725,411 Anteile)</b>		<b>128.606.695,65</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinserträge	4.988.059,54
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	464,75
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-626,60
	<b>4.987.897,69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-1.596.433,15
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-36.847,65
Abschlussprüferkosten	-5.568,08
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-900,00
Depotgebühr	-116.143,64
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-47.160,62
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-760,16
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-4.464,09
	<b>-1.808.277,39</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>3.179.620,30</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.812.960,84
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.281,92
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.399.266,68
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-16.874,68
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>399.101,40</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>3.578.721,70</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-5.613.936,93
	<b>-5.613.936,93</b>

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-295.910,99	
		<b>-295.910,99</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-2.331.126,22</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 22.870,82 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte 2021 sehr viel ruhiger. Die Aktienkurse legten dabei bislang fast überall kräftig zu, oft um 20 % und mehr. Zentral- und osteuropäische, sowie österreichische Aktien zeigen sich mit besonders starken Wertzuwächsen von 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. Eine markante Ausnahme bilden viele Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika, die den entwickelten Börsen stark hinterherhinken und gegenüber dem Jahreswechsel 2020/2021 zum Teil sogar im Minus sind. 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 färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern und in etwas geringerem Maße auf die europäischen Anleihemärkte ab. Nach einer vorübergehenden Erholung fielen die Kurse zuletzt wieder zurück, liegen aber zumeist über den Tiefs vom Frühjahr. Euro-Staatsanleihen zeigen für die ersten 10 Monate einen negativen Ertrag, ebenso Anleihen aus Schwellenländern. Euro-Unternehmensanleihen guter Bonität liegen nur leicht im Minus und Euro-HighYield-Anleihen verzeichnen sogar Zugewinne. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend aus dem vergangenen Jahr fort. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie und auch die Erdgasnotierungen haben massiv zugelegt. Viele Industriemetalle verzeichnen ebenfalls kräftige Zugewinne. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen seitwärts bis leicht abwärts. Zur Überraschung vieler Marktteilnehmer wertete der US-Dollar heuer gegenüber dem Euro auf, und liegt inzwischen um mehr als 5 % im Plus. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die dortigen 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. Angesichts steigender Inflationsraten haben inzwischen die Notenbanken vor allem in etlichen Schwellenländern mit Zinsanhebungen begonnen. Offen ist, wie die Notenbanken in den USA, der Eurozone und Japan künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten werden. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge im Finanzsystem haben sie deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Das Renditeniveau ist trotz der jüngsten Renditeanstiege im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief, aber nicht mehr so extrem wie noch zu Jahresbeginn. Handelten damals Anleihen im Gegenwert von rund 18 Billionen Dollar mit negativen Nominalrenditen, sind es inzwischen „nur“ noch rund 11 Billionen Dollar. Die sehr niedrigen Anleiherenditen stellen gleichwohl weiterhin eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in vor kurzem noch kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen der Pandemie abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken und vermutlich durch weitere Fiskalprogramme gegen den Klimawandel ergänzt bzw. ersetzt werden. 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 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 zu Vorjahr – verbessernden Länder verteilt. Die fundamental neun schlechtesten Länder bleiben davon ausgeschlossen. Eine Doppelzählung von Ländern wird zugelassen. Fremdwährungspositionen werden nicht abgesichert.

Im Zuge der jährlichen Score-Evaluierung wurden Ende April 2021 Positionierungsänderungen vorgenommen, wobei die Allokation der besten Veränderungen weiterhin ausgesetzt wurde und die Erweiterung der Anzahl der fundamental besten Länder von neun auf zwölf Länder beibehalten wurde. Staatsanleihen von Tschechien und Thailand wurden verkauft und Anleihen von China und Mexiko gekauft.

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		CHF	5.283.717,66	4,11 %
Anleihen fix		CNY	12.442.756,49	9,68 %
Anleihen fix		DKK	5.430.365,13	4,22 %
Anleihen fix		EUR	1.533.090,00	1,19 %
Anleihen fix		IDR	13.734.460,84	10,68 %
Anleihen fix		KRW	12.423.241,60	9,66 %
Anleihen fix		MXN	12.624.247,00	9,82 %
Anleihen fix		MYR	13.234.015,38	10,29 %
Anleihen fix		NOK	12.708.912,72	9,88 %
Anleihen fix		PEN	12.033.863,72	9,36 %
Anleihen fix		RUB	12.775.945,03	9,93 %
Anleihen fix		SEK	12.415.643,11	9,65 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>126.640.258,68</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>126.640.258,68</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			117.116,94	0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			325.666,07	0,24 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>442.783,01</b>	<b>0,34 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.681.928,69	1,31 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.681.928,69</b>	<b>1,31 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-158.274,74	-0,12 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-158.274,74</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>128.606.695,65</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 29.10.2021

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		CH0224397346	SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29	CHF	2.100.000				101,564000	1.999.291,34	1,55 %
Anleihen fix		CH0184249990	SWITZERLAND SWISS 1 1/2 07/24/25	CHF	2.000.000				107,187000	2.009.505,06	1,56 %
Anleihen fix		CH0127181177	SWITZERLAND SWISS 1 1/4 06/11/24	CHF	1.300.000		500.000		104,622000	1.274.921,26	0,99 %
Anleihen fix		CND100031JZ0	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 1.99 04/09/25	CNY	17.000.000	20.000.000	3.000.000		97,448550	2.216.947,83	1,72 %
Anleihen fix		CND10003S3B5	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 2.88 11/05/23	CNY	8.000.000	15.000.000	7.000.000		100,610500	1.077.120,93	0,84 %
Anleihen fix		CND100045210	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.03 03/11/26	CNY	18.000.000	18.000.000			100,927100	2.431.148,40	1,89 %
Anleihen fix		CND10003VNX4	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.27 11/19/30	CNY	21.000.000	21.000.000			102,135900	2.870.310,54	2,23 %
Anleihen fix		CND10003W0P5	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.28 12/03/27	CNY	23.000.000	28.000.000	5.000.000		102,224400	3.146.397,41	2,45 %
Anleihen fix		CND10003N750	CHINA GOVERNMENT BOND CGB 3.81 09/14/50	CNY	5.000.000	5.000.000			104,739950	700.831,38	0,54 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	18.000.000				104,246540	2.522.568,39	1,96 %
Anleihen fix		DK0009923138	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25	DKK	19.900.000				108,693150	2.907.796,74	2,26 %
Anleihen fix		DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	EUR	1.500.000				102,206000	1.533.090,00	1,19 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28	IDR	40.000.000.000		15.000.000.000		102,600000	2.479.980,08	1,93 %
Anleihen fix		IDG000009804	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27	IDR	40.000.000.000				107,300000	2.593.585,41	2,02 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36	IDR	40.000.000.000				112,400000	2.716.859,27	2,11 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34	IDR	30.000.000.000				113,200000	2.052.147,26	1,60 %
Anleihen fix		IDG000011107	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29	IDR	55.000.000.000				117,100000	3.891.888,82	3,03 %
Anleihen fix		KR103502G636	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46	KRW	2.500.000.000				92,265280	1.688.922,40	1,31 %
Anleihen fix		KR103502G933	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/49	KRW	2.000.000.000				92,007280	1.347.359,75	1,05 %
Anleihen fix		KR103502G5C6	KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25	KRW	3.000.000.000				99,919200	2.194.833,53	1,71 %
Anleihen fix		KR1035027336	KOREA TREASURY BOND KTB 3 03/10/23	KRW	1.500.000.000		1.500.000.000		101,968920	1.119.928,92	0,87 %
Anleihen fix		KR103502G3C1	KOREA TREASURY BOND KTB 3 3/4 12/10/33	KRW	2.000.000.000		1.000.000.000		113,664330	1.664.506,80	1,29 %
Anleihen fix		KR10350271C8	KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31	KRW	2.000.000.000		1.500.000.000		114,078020	1.670.564,90	1,30 %
Anleihen fix		KR1035027WC3	KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29	KRW	3.050.000.000	3.050.000.000	3.050.000.000		122,564150	2.737.125,30	2,13 %
Anleihen fix		MX0MGO0000Y4	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 5 3/4 03/05/26	MXN	300.000	300.000			94,421875	1.193.079,15	0,93 %
Anleihen fix		MX0MGO0000D8	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 1/2 06/03/27	MXN	600.000	600.000			100,328125	2.535.416,60	1,97 %
Anleihen fix		MX0MGO0000P2	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 3/4 05/29/31	MXN	450.000	450.000			101,375000	1.921.404,32	1,49 %
Anleihen fix		MX0MGO000151	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 09/05/24	MXN	500.000				102,390625	2.156.282,12	1,68 %
Anleihen fix		MX0MGO0000J5	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 1/2 11/18/38	MXN	350.000	350.000			105,156250	1.550.167,11	1,21 %
Anleihen fix		MX0MGO000102	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 11/07/47	MXN	300.000	300.000			99,968750	1.263.167,37	0,98 %
Anleihen fix		MX0MGO000003	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 12/07/23	MXN	465.000	630.000	165.000		102,359375	2.004.730,33	1,56 %

Rechnungsjahr 01.11.2020 – 31.10.2021

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

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		MYBML1600014	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.8 08/17/23	MYR	15.000.000		5.000.000		102,615000	3.176.443,28	2,47 %
Anleihen fix		MYBMX1300040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33	MYR	17.000.000				98,652000	3.460.937,94	2,69 %
Anleihen fix		MYBMS1200026	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27	MYR	18.000.000				102,743000	3.816.486,61	2,97 %
Anleihen fix		MYBMO1500010	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.955 09/15/25	MYR	13.000.000				103,630000	2.780.147,55	2,16 %
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26	NOK	20.000.000				99,800000	2.054.364,50	1,60 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	22.300.000				100,781000	2.313.132,39	1,80 %
Anleihen fix		NO0010732555	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25	NOK	16.500.000		6.000.000		100,907000	1.713.650,31	1,33 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29	NOK	24.500.000				100,661000	2.538.307,83	1,97 %
Anleihen fix		NO0010821598	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 04/26/28	NOK	23.000.000				102,309000	2.421.913,56	1,88 %
Anleihen fix		NO0010705536	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 03/14/24	NOK	15.600.000		11.300.000		103,857000	1.667.544,13	1,30 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.35 08/12/40	PEN	10.000.000				84,267200	1.816.475,36	1,41 %
Anleihen fix		PEP01000C5G4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.4 08/12/34	PEN	10.000.000				91,327800	1.968.674,62	1,53 %
Anleihen fix		PEP01000C4W4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.7 08/12/24	PEN	7.000.000				102,986150	1.553.988,53	1,21 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.94 02/12/29	PEN	10.000.000				103,447250	2.229.923,15	1,73 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.15 08/12/32	PEN	10.000.000				101,443500	2.186.730,04	1,70 %
Anleihen fix		PEP01000C5D1	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.35 08/12/28	PEN	10.000.000				105,680900	2.278.072,02	1,77 %
Anleihen fix		RU000A0ZYUA9	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 6.9 05/23/29	RUB	200.000.000				93,443000	2.277.039,89	1,77 %
Anleihen fix		RU000A0JU4L3	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 08/16/23	RUB	150.000.000		50.000.000		97,963500	1.790.397,34	1,39 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	200.000.000				97,045750	2.364.832,51	1,84 %
Anleihen fix		RU000A0JXFM1	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.7 03/23/33	RUB	250.000.000				97,950000	2.983.584,35	2,32 %
Anleihen fix		RU000A0JS3W6	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27	RUB	276.000.000				99,919000	3.360.090,94	2,61 %
Anleihen fix		SE0011281922	SWEDISH GOVERNMENT SGB 0 3/4 11/12/29 1061	SEK	20.000.000				103,748500	2.079.617,95	1,62 %
Anleihen fix		SE0004869071	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 1/2 11/13/23 1057	SEK	20.500.000		9.500.000		103,356385	2.123.552,03	1,65 %
Anleihen fix		SE0007125927	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 11/12/26 1059	SEK	50.000.000				104,570765	5.240.250,21	4,07 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	20.000.000				148,279000	2.972.222,92	2,31 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>126.640.258,68</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>126.640.258,68</b>	<b>98,47 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						117.116,94	0,09 %
				AUD						6.211,18	0,00 %
				CAD						40.464,32	0,03 %
				CHF						34.727,73	0,03 %
				CNH						732,08	0,00 %
				CZK						1.559,07	0,00 %
				DKK						10.538,06	0,01 %
				MXN						17.490,71	0,01 %
				NOK						17.023,47	0,01 %
				NZD						432,51	0,00 %
				PLN						32.813,35	0,03 %
				RUB						143.891,32	0,11 %
				SEK						4.327,97	0,00 %
				THB						-171,03	-0,00 %

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
				TRY						6,10	0,00 %
				USD						10.662,18	0,01 %
				ZAR						4.957,05	0,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>442.783,01</b>	<b>0,34 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.681.928,69	1,31 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.681.928,69</b>	<b>1,31 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-158.274,74	-0,12 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-158.274,74</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>128.606.695,65</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0KRS5	I	Ausschüttung	EUR	94,49	68.272,599
AT0000A0LY69	S	Ausschüttung	EUR	72,71	496.751,572
AT0000A0P7V8	R	Ausschüttung	EUR	93,14	195.093,311
AT0000A1TM98	RZ	Ausschüttung	EUR	97,20	24.070,119
AT0000A0KRT3	I	Thesaurierung	EUR	117,89	7.024,442
AT0000A0P7W6	R	Thesaurierung	EUR	113,12	308.461,369
AT0000A1TM80	RZ	Thesaurierung	EUR	99,40	77.664,257
AT0000A0KRU1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	122,06	9.292,152
AT0000A0P7X4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,65	181.095,590

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.10.2021
DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	EUR	1.500.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.10.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,546700
Kanadische Dollar	CAD	1,440250
Schweizer Franken	CHF	1,066800
CHINESISCHE YUAN OFFSHORE	CNH	7,460050
Chinesische Yuan	CNY	7,472550
Tschechische Kronen	CZK	25,720000
Dänische Krone	DKK	7,438600
Indonesische Rupien	IDR	16.548,520000
Koreanische Won	KRW	1.365,741850

Währung		Kurs (1 EUR =)
Mexikanische Pesos	MXN	23,742400
Malaysische Ringgit	MYR	4,845750
Norwegische Krone	NOK	9,715900
Neuseeland Dollar	NZD	1,618900
Peruanische Neue Sol	PEN	4,639050
Polnische Zloty	PLN	4,621950
Russische Rubel	RUB	82,074100
Schwedische Kronen	SEK	9,977650
Thailändische Baht	THB	38,865250
Türkische Lire	TRY	11,133850
Amerikanische Dollar	USD	1,167650
Südafrikanische Rand	ZAR	17,649050

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		CH0127181011	SWITZERLAND SWISS 2 05/25/22	CHF		1.000.000
Anleihen fix		CZ0001004477	CZECH REPUBLIC CZGB 0.95 05/15/30	CZK		41.500.000
Anleihen fix		CZ0001004469	CZECH REPUBLIC CZGB 1 06/26/26	CZK		45.000.000
Anleihen fix		CZ0001003859	CZECH REPUBLIC CZGB 2 1/2 08/25/28	CZK		92.800.000
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33	CZK		57.000.000
Anleihen fix		CZ0001004253	CZECH REPUBLIC CZGB 2.4 09/17/25	CZK		70.000.000
Anleihen fix		CZ0001001945	CZECH REPUBLIC CZGB 4.7 09/12/22	CZK		42.000.000
Anleihen fix		CZ0001002547	CZECH REPUBLIC CZGB 5.7 05/25/24	CZK		62.000.000
Anleihen fix		DK0009923054	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 1/2 11/15/23	DKK		18.600.000
Anleihen fix		IDG000010208	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 5 5/8 05/15/23	IDR		60.000.000.000
Anleihen fix		MYBML1500024	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.795 09/30/22	MYR		10.000.000
Anleihen fix		NO0010646813	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23	NOK		27.400.000
Anleihen fix		RU000A0JSMA2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.6 07/20/22	RUB		200.000.000
Anleihen fix		SE0003784461	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 06/01/22 1054	SEK		32.000.000
Anleihen fix		TH0623033600	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3 5/8 06/16/23	THB		140.000.000
Anleihen fix		TH062303G606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.4 06/17/36	THB		70.000.000
Anleihen fix		TH0623037C05	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.58 12/17/27	THB		153.000.000
Anleihen fix		TH0623031C01	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.65 12/17/21	THB		25.000.000
Anleihen fix		TH0623035C07	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.85 12/12/25	THB		51.000.000
Anleihen fix		TH0623039607	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 4 7/8 06/22/29	THB		73.000.000

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

1,19 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 1.533.090,00 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,21 %

Zum Stichtag 31.10.2021 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.10.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.10.2021	Anteil am Fondsvermögen
DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.500.000	1.533.090,00	1,19 %

- 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.10.2021	Kurswert in Portfoliowährung
XS2084425110	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 1/8 12/03/29	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	5.000.000	4.439.986,30

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 464,75 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 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. Februar 2022

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



Mag. Rainer Schnabl



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 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. Oktober 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. Februar 2022

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

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

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Global-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 Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlen.

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

## **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. Jänner des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder 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. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder 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. Jänner des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Anhang

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### HINWEIS

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

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

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

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

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |      |              |  |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                 |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires                                     |
| 3.3. | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                        |
| 3.4. | Chile:       | Santiago   |
| 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