

Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2021 – 31.05.2022

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2022	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	18
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	19
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung	25
Fondsbestimmungen	26
Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen	32
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)	32
Anhang	33

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2021 bis 31.05.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000495288	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2005
AT0000A1U5Z5	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000495296	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	01.07.2005
AT0000A1U5Y8	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0LST9	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2011
AT0000495304	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.12.2005
AT0000A10TL1	Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien (R) VTI	Vollthesaurierung Inland	EUR	02.09.2013

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 13.05.2022: Raiffeisen-TopDividende-Aktien
	ab 14.05.2022: Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GlobalDividend-ESG-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.06.2021 bis 31.05.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2020	31.05.2021	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	114.542.793,52	143.427.630,33	142.437.933,35
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000495288) in EUR	89,17	107,90	107,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000495288) in EUR	92,74	107,90	107,34
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Z5) in EUR	85,61	104,45	104,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Z5) in EUR	85,61	104,45	104,77
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000495296) in EUR	126,17	156,41	158,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000495296) in EUR	131,22	156,41	158,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Y8) in EUR	90,12	112,57	115,09
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Y8) in EUR	90,12	112,57	115,09
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LST9) in EUR	297,24	371,27	379,62
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LST9) in EUR	309,13	371,27	379,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000495304) in EUR	136,81	169,60	172,11
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000495304) in EUR	142,28	169,60	172,11
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A10TL1) in EUR	137,24	170,15	172,66
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A10TL1) in EUR	142,73	170,15	172,66
		16.08.2021	16.08.2022
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,2500	3,1000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		2,1000	3,6000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	1,3261
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	1,5141
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,4684	11,6200
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,7915	8,7427
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		5,9083	33,8270
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		1,5918	14,0380
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTI) EUR		1,6036	14,0836

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 31.05.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2022
AT0000495288 (R) A	192.813,342	17.285,025	-20.045,250	190.053,117
AT0000A1U5Z5 (RZ) A	49.702,000	9.406,164	-9.045,074	50.063,090
AT0000495296 (R) T	612.087,390	88.875,307	-102.377,112	598.585,585
AT0000A1U5Y8 (RZ) T	102.823,830	23.767,251	-11.010,057	115.581,024
AT0000A0LST9 (I) VTA	362,474	18,000	-349,544	30,930
AT0000495304 (R) VTA	41.651,561	27.938,189	-34.662,119	34.927,631
AT0000A10TL1 (R) VTI	17.129,239	11.754,472	-14.670,216	14.213,495
Gesamt umlaufende Anteile				1.003.454,872

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000495288)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,90
Ausschüttung am 16.08.2021 (errechneter Wert: EUR 112,47) in Höhe von EUR 2,2500, entspricht 0,020005 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,34
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,020005 x 107,34)	109,49
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,47
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Z5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,45
Ausschüttung am 16.08.2021 (errechneter Wert: EUR 109,13) in Höhe von EUR 2,1000, entspricht 0,019243 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,77
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,019243 x 104,77)	106,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,34
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,24
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000495296)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	156,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	158,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,48
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Y8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	112,57
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,09
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,24
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LST9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	371,27
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	379,62
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,25

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000495304)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	169,60
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	172,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,51
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,48
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A10TL1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	170,15
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	172,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,51
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,48

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

Die Anteilswernermittlung durch die Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die 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 31.05.2021 (1.016.569,836 Anteile)	143.427.630,33
Ausschüttung am 16.08.2021 (EUR 2,2500 x 199.027,444 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000495288))	-447.811,75
Ausschüttung am 16.08.2021 (EUR 2,1000 x 50.744,954 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Z5))	-106.564,40
Ausgabe von Anteilen	27.278.202,71
Rücknahme von Anteilen	-29.825.948,00
Anteiliger Ertragsausgleich	-45.482,35
Fondsergebnis gesamt	2.157.906,81
Fondsvermögen am 31.05.2022 (1.003.454,872 Anteile)	142.437.933,35

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-12.099,68
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	5.160.628,68
	5.148.529,00
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.066.070,15
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-130.507,33
Abschlussprüferkosten	-5.473,54
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.100,00
Depotgebühr	-57.477,04
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-13.379,19
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-724,96
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-2.291,32
Researchkosten	-28.186,12
	-2.305.209,65
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.843.319,35
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	20.718.133,86
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-11.849.901,81
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	8.868.232,05
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	11.711.551,40

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-9.609.304,90
Veränderung der Dividendenforderungen	10.177,96
	-9.599.126,94

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	45.482,35	
		45.482,35
Fondsergebnis gesamt		2.157.906,81

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 193.462,36 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die meisten Aktienmärkte präsentierten sich 2021 sehr stark, oftmals mit Wertzuwächsen von 20 % und mehr. Eine markante Ausnahme bildeten etliche Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika. 2022 hält bislang sehr viel schwierigeres Fahrwasser bereit, mit teils deutlichen Kursrückgängen. Die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine und der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen, rasant steigende Inflation, Zinsanhebungen und zuletzt auch zunehmend Rezessionsängste belasteten Aktien- und Anleihemärkte weltweit. Die ohnehin schon hohen Inflationsraten werden durch den militärischen Konflikt in der Ukraine sowie Sanktionen und Gegensanktionen weiter angefacht und sind auf Niveaus geklettert, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Position der US-Notenbank sorgten in den letzten Monaten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkt immer stärker auf eine straffere Geldpolitik und sehr viel zügigere Zinsanhebungen ein als sie selbst noch vor wenigen Wochen kommuniziert hatte. Ob sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur tatsächlich im derzeit eingepreisten Ausmaß tun wird bzw. kann, muss sich aber erst noch zeigen. Unternehmensanleihen vollzogen den Renditeanstieg bei Staatsanleihen mit und hinzu kamen steigende Risikoaufschläge. Auch Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer handeln wieder mit markant höheren Renditeaufschlägen. Überdurchschnittlich stark litten viele Schwellenländeranleihen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung nimmt jetzt rasant ab oder ist bereits völlig weggefallen. Rohstoffe sind heuer erneut stark im Aufwind. Vor allem Öl- und Gaspreise sind förmlich explodiert. Auch die Preise für viele Industriemetalle sowie Agrargüter haben kräftig zugelegt. Die Edelmetalle hinkten den Rohstoffmärkten 2021 stark hinterher und dies setzt sich bislang auch heuer fort. Bei den Währungen zeigt sich der US-Dollar anhaltend stark. Um weitere 6 % hat er in den ersten fünf Monaten 2022 gegenüber dem Euro zugelegt, nach über 7 % im Vorjahr. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen extrem tief, teilweise noch immer im negativen Bereich. Zusätzlich kauften bzw. kaufen die dortigen Zentralbanken noch immer in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts steigender Inflationsraten heben inzwischen viele Notenbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank hat sehr starke und rasche Zinsanhebungen für den weiteren Jahresverlauf angedeutet. Sie beendete zudem ihre Anleihekäufe und will ab Juni 2022 damit beginnen, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und zugleich die Inflationsraten dann trotzdem noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin tief, aber längst nicht mehr so extrem niedrig wie noch vor einem Jahr. Es stellt aber nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind noch nicht überwunden. Zusätzlich werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich und massiv erschüttert als Folge der 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 auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds konnte in der Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 1,48 % erzielen. In den ersten drei Monaten des Rechnungsjahres waren die Aktienmärkte freundlich und wurden durch gute Konjunkturdaten und Unternehmensnachrichten unterstützt. Im September 2021 wurden die Anleger durch steigende Inflationsraten und zahlreiche Probleme in den globalen Lieferketten beunruhigt. Insbesondere die Engpässe bei Halbleitern führten in zahlreichen Branchen zu Produktionsausfällen und langen Wartezeiten. Ab Oktober 2021 konnten starke Quartalsergebnisse die Bedenken der Anleger wieder zerstreuen und die Aktienmärkte konnten neue Jahreshöchststände erzielen. Im 1. Quartal 2022 setzte sich der Inflationsanstieg sowohl in Europa als auch in den USA fort. Daraufhin kam es zu einem deutlichen Anstieg der Anleiherenditen und auf den Aktienmärkten zu einer Rotation aus Wachstumswerten in günstiger bewertete Aktien. Die Invasion Russlands in der Ukraine führte zu einem erheblichen Anstieg der Energiepreise und verschärfte die Situation zusätzlich. In den letzten Wochen der Berichtsperiode konnten sich die Aktienmärkte wieder etwas erholen. Mitte Mai 2022 erfolgte die Umstellung des Fonds von einem europäischen in einen global veranlagenden Dividendenfonds, bei dem Nachhaltigkeitsaspekte und ein guter Nachhaltigkeitsscore wichtige Parameter bei der Aktienauswahl darstellen. Das neue Portfolio umfasst zum Berichtsstichtag 61 Aktien, wobei knapp die Hälfte der Unternehmen ihren Firmensitz in Europa haben. Anlässlich der Umstellung wurden circa 2 Drittel der Unternehmen ausgetauscht. Die größten Ländergewichtungen bestanden zum Berichtsstichtag in den USA, gefolgt von Japan und Frankreich. Auf Sektorebene bestanden die größten Gewichtungen im Finanzsektor, gefolgt von Gesundheit und Industrie.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AUD	6.837.832,93	4,80 %
Aktien		CAD	7.002.520,43	4,92 %
Aktien		CHF	6.856.855,26	4,81 %
Aktien		DKK	2.267.364,77	1,59 %
Aktien		EUR	44.219.749,40	31,04 %
Aktien		GBP	9.516.324,84	6,68 %
Aktien		JPY	14.347.894,37	10,07 %
Aktien		SEK	4.600.282,51	3,23 %
Aktien		USD	40.080.599,31	28,14 %
Summe Aktien			135.729.423,82	95,29 %
Aktien ADR		USD	2.209.525,49	1,55 %
Summe Aktien ADR			2.209.525,49	1,55 %
Summe Wertpapiervermögen			137.938.949,31	96,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.471.977,23	3,14 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.471.977,23	3,14 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-3.314,91	-0,00 %
Dividendenforderungen			246.522,67	0,17 %
Summe Abgrenzungen			243.207,76	0,17 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-216.200,95	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-216.200,95	-0,15 %
Summe Fondsvermögen			142.437.933,35	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000ANZ3	AUST AND NZ BANKING GROUP ANZ	AUD	125.000	125.000			25,770000	2.150.223,62	1,51 %
Aktien		AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD SHL	AUD	94.000	94.000			37,120000	2.329.136,91	1,64 %
Aktien		AU000000VCX7	VICINITY CENTRES VCX	AUD	1.864.500	1.864.500			1,895000	2.358.472,40	1,66 %
Aktien		CA0158571053	ALGONQUIN POWER & UTILITIES AQN	CAD	175.200	175.200			18,410000	2.363.906,34	1,66 %
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD	97.700	97.700			31,850000	2.280.585,58	1,60 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	33.200	33.200			96,910000	2.358.028,51	1,66 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	6.900		1.100		330,700000	2.210.647,16	1,55 %
Aktien		CH0126881561	SWISS RE AG SREN	CHF	29.900	29.900			80,840000	2.341.712,85	1,64 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	5.400	5.500	100		440,500000	2.304.495,25	1,62 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	21.900		21.600		770,200000	2.267.364,77	1,59 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	14.100		900		165,060000	2.327.346,00	1,63 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	10.800		2.200		199,600000	2.155.680,00	1,51 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	41.300	2.700			54,000000	2.230.200,00	1,57 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	29.100	29.100			81,480000	2.371.068,00	1,66 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	42.180	2.000	10.000		55,880000	2.357.018,40	1,65 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	56.600		3.400		38,945000	2.204.287,00	1,55 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	24.700	24.700			93,560000	2.310.932,00	1,62 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	41.900	41.900			53,500000	2.241.650,00	1,57 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	170.170		82.200		14,200000	2.416.414,00	1,70 %
Aktien		FR0014008VX5	EUROAPI SASU EAPI	EUR	1.200	1.200			13,740000	16.488,00	0,01 %
Aktien		DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG HEI	EUR	41.800	41.800			54,420000	2.274.756,00	1,60 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	38.100	38.100			63,080000	2.403.348,00	1,69 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	210.300	210.300			11,110000	2.336.433,00	1,64 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	1.202.000	1.202.000	985.400		2,059500	2.475.519,00	1,74 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	82.700	15.000	17.300		25,725000	2.127.457,50	1,49 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	689.700	800.000	110.300		3,369000	2.323.599,30	1,63 %
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA	EUR	242.700	242.700			9,830000	2.385.741,00	1,67 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	23.200		4.400		100,420000	2.329.744,00	1,64 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	60.800	60.800			38,110000	2.317.088,00	1,63 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	47.390		17.700		55,180000	2.614.980,20	1,84 %
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP	395.230	395.200			5,270000	2.443.383,31	1,72 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	130.000	130.000			15,670000	2.389.700,28	1,68 %
Aktien		GB0032089863	NEXT PLC NXT	GBP	32.100	32.100			66,140000	2.490.578,92	1,75 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	105.900		44.100		17,650000	2.192.662,33	1,54 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	161.900	161.900			2,041,500000	2.402.303,24	1,69 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	65.800	65.800			5,068,000000	2.423.785,01	1,70 %
Aktien		JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 9432	JPY	82.700	82.700			3,989,000000	2.397.734,77	1,68 %
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928	JPY	142.200	142.200			2,309,500000	2.386.982,08	1,68 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	5.800	5.800			59,750,000000	2.518.822,12	1,77 %
Aktien		JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD 7272	JPY	116.800	116.800			2,613,000000	2.218.267,15	1,56 %
Aktien		SE0005190238	TELE2 AB-B SHS TEL2B	SEK	182.500	182.500			120,100000	2.086.230,45	1,46 %
Aktien		SE0000115446	VOLVO AB-B SHS VOLVB	SEK	152.800	152.800			172,860000	2.514.052,06	1,77 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	15.800	15.800			149,510000	2.191.435,60	1,54 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	10.300	10.300			255,260000	2.439.053,76	1,71 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	10.700	10.700			224,660000	2.230.031,08	1,57 %
Aktien		US0865161014	BEST BUY CO INC BBY	USD	25.000	25.000			83,990000	1.947.910,39	1,37 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	32.000	32.000			76,140000	2.260.290,37	1,59 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	47.300	47.300			45,620000	2.001.786,72	1,41 %
Aktien		US1890541097	CLOROX COMPANY CLX	USD	16.300	16.300			148,710000	2.248.687,79	1,58 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	34.500	34.500			69,890000	2.236.843,08	1,57 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	39.300	39.300			64,800000	2.362.484,35	1,66 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	7.700	7.700			308,460000	2.203.387,91	1,55 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	52.400	52.400			44,550000	2.165.610,65	1,52 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	17.800	17.800			139,270000	2.299.741,18	1,61 %
Aktien		US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC IRM	USD	44.700	44.700			54,940000	2.278.229,97	1,60 %
Aktien		US4878361082	KELLOGG CO K	USD	36.000	36.000			69,810000	2.331.425,39	1,64 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	8.400	8.400			273,240000	2.129.241,62	1,49 %
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU	USD	21.900	21.900			106,270000	2.159.017,58	1,52 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	13.900	13.900			177,970000	2.294.895,87	1,61 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	66.200	66.200			37,460000	2.300.526,00	1,62 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	25.400	25.400			93,770000	2.209.525,49	1,55 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										137.938.949,31	96,84 %
Summe Wertpapiervermögen										137.938.949,31	96,84 %
Bankguthaben-/verbindlichkeiten											
				EUR						4.471.977,23	3,14 %
Summe Bankguthaben-/verbindlichkeiten										4.471.977,23	3,14 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-3.314,91	-0,00 %
Dividendenforderungen										246.522,67	0,17 %
Summe Abgrenzungen										243.207,76	0,17 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-216.200,95	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-216.200,95	-0,15 %
Summe Fondsvermögen										142.437.933,35	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000495288	R Ausschüttung	EUR	107,34	190.053,117
AT0000A1U5Z5	RZ Ausschüttung	EUR	104,77	50.063,090
AT0000495296	R Thesaurierung	EUR	158,72	598.585,585
AT0000A1U5Y8	RZ Thesaurierung	EUR	115,09	115.581,024
AT0000A0LST9	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	379,62	30,930
AT0000495304	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	172,11	34.927,631
AT0000A10TL1	R Vollthesaurierung Inland	EUR	172,66	14.213,495

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar AUD	1,498100
Kanadische Dollar CAD	1,364450
Schweizer Franken CHF	1,032200
Dänische Krone DKK	7,439200
Britische Pfund GBP	0,852450
Japanische Yen JPY	137,584150
Schwedische Kronen SEK	10,506150
Amerikanische Dollar USD	1,077950

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF		28.000
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	25.000	90.000
Aktien		ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACS	EUR	6.053	88.212
Aktien		LU0569974404	APERAM APAM	EUR		70.000
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	2.000	2.000
Aktien		DE000BASF111	BASF SE BAS	EUR		34.000
Aktien		AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG BG	EUR		51.200
Aktien		NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	EUR	10.000	45.000
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR		55.250
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR		20.000
Aktien		DE0005439004	CONTINENTAL AG CON	EUR		18.000
Aktien		FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA ACA	EUR		210.000
Aktien		DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG DTG	EUR	16.760	16.760
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR		160.000
Aktien		PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDP	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		ES0130960018	ENAGAS SA ENG	EUR		100.000	100.000
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR		50.000	196.200
Aktien		DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG EVK	EUR			87.600
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA FER	EUR		1.862	95.387
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR			43.170
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR			4.000
Aktien		NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIA	EUR		10.000	61.014
Aktien		DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBG	EUR			41.520
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR		3.000	13.000
Aktien		IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA PST	EUR			200.000
Aktien		ES0173516115	REPSOL SA REP	EUR			200.000
Aktien		FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS SAMPO	EUR			67.430
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR			21.000
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR			20.000
Aktien		IT0003153415	SNAM SPA SRG	EUR			500.000
Aktien		DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG TEG	EUR			80.000
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR			51.000
Aktien		FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ UPM	EUR			80.000
Aktien		DE000VTC017	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A VTSC	EUR		3.600	3.600
Aktien		GB00B1YW4409	3I GROUP PLC III	GBP			155.000
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP			29.000
Aktien		GB00BDD85M81	AVAST PLC AVST	GBP			420.000
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP			529.800
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP			79.140
Aktien		GB0009252882	GSK PLC GSK	GBP		20.000	161.260
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP			70.000
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP			240.000
Aktien		GB00B7T77214	NATWEST GROUP PLC NWG	GBP		700.000	700.000
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP			105.000
Aktien		GB00BDVZY77	ROYAL MAIL PLC RMG	GBP		500.000	500.000
Aktien		GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC SBRY	GBP		650.000	650.000
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP			1.351.300
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKRBP	NOK			101.500
Aktien		NO0010063308	TELENOR ASA TEL	NOK			155.780
Aktien		SE0015811963	INVESTOR AB-B SHS INVEB	SEK			156.320
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA	SEK			250.000
Bezugsrechte		ES06670509J8	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS ACS/D	EUR		82.159	82.159
Bezugsrechte		ES06670509K6	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS ACS/D	EUR		86.483	86.483
Bezugsrechte		NL0015000NF1	APERAM SA-DRIP 1938971D	EUR		70.000	70.000
Bezugsrechte		NL0015000SB9	APERAM SA-DRIP 1994816D	EUR		55.000	55.000
Bezugsrechte		FR0014003323	CREDIT AGRICOLE SA-SCRIP 1888857D	EUR			210.000
Bezugsrechte		ES06189009H7	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR			93.525
Bezugsrechte		ES06189009I5	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		94.304	94.304
Bezugsrechte		NL0015000AH4	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1887146D	EUR			51.014
Bezugsrechte		DE000VTC0T7	VITESCO TECHNOLOG-TEILRECHTE 1919423D	EUR		3.600	3.600

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 25.11.2021 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 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. September 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-GlobalDividend-ESG-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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. Mai 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 22. September 2022

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden. Dabei werden zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln (somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate) in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt, wobei der Schwerpunkt auf Aktien mit hoher Dividendenerwartung liegt.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren wie den traditionellen Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, werden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlageprozess integriert.

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 % 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 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 20 % des Fondsvermögens 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 20 % 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 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

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. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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.

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

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. August des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % 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 % 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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

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, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

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.

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 Union

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)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	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)

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Der Fonds berücksichtigt im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG, kurz für Environment, Social, Governance, verwirklicht.

Dadurch wird die Nachhaltigkeit auf breiter Basis gefördert.

Im Detail siehe Abschnitt II / Punkt 13.1 des Prospekts.

Verpflichtende Angaben gemäß Art. 6 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung):

Erläuterung: Die EU-Kriterien hinsichtlich der Umweltziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel treten am 1.1.2022 in Kraft (VO (EU) 2020/852; Taxonomie-Verordnung). Die Verwaltungsgesellschaft bereitet zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Rechenschaftsberichtes das Datenmanagement auf, das die Voraussetzung dafür ist, diese EU-Kriterien im Veranlagungsprozess zu berücksichtigen.

Der Mindestanteil an Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beträgt 0 %.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Messung durch Raiffeisen-ESG-Indikator

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Research-quellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen-ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche. Raiffeisen-ESG-Indikator zum Ende des Rechnungsjahres: 75

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