

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.01.2022 – 31.12.2022

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	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	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 30.12.2022	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A12G19	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2013
AT0000859541	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	04.05.1987
AT0000A1U628	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A203L9	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2018
AT0000822606	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	29.06.1999
AT0000A1U610	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYD6	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0QZM8	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785209	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1U636	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,720 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 %
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Referenzwert	Gewichtung
	in %
ICE BofA Euro Broad Market 0-1 Y	75,00
JPM GBI EMU ex Greece 1-3 Y	25,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.12.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	928.588.627,37	771.525.831,40	284.840.498,42
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	99,70	98,21	93,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	100,70	98,21	93,80
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	61,67	60,62	57,76
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	62,29	60,62	57,76
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	96,86	95,39	91,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	96,86	95,39	91,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	99,80	99,30	95,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	100,80	99,30	95,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	94,48	93,82	90,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	95,42	93,82	90,31
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	99,78	99,26	95,74
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	99,78	99,26	95,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	108,16	107,63	103,83
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	109,24	107,63	103,83
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	101,84	100,74	96,63
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	101,84	100,74	96,63
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	106,05	105,31	101,37
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	107,11	105,31	101,37
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	99,84	99,31	95,77
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	99,84	99,31	95,77

	15.03.2022	15.03.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	0,9800	0,9400
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	0,6100	0,5800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	0,9500	0,9100
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,2656	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0533	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,2360	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,2874	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0599	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,2358	0,0000

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.12.2022
AT0000A12G19 (I) A	1.849.743,113	113.600,000	-1.819.356,358	143.986,755
AT0000859541 (R) A	353.757,475	29.481,773	-95.152,270	288.086,978
AT0000A1U628 (RZ) A	1.111.345,118	126.312,753	-1.225.623,601	12.034,270
AT0000A203L9 (I) T	1.355.078,000	295.560,000	-1.130.900,000	519.738,000
AT0000822606 (R) T	315.971,614	20.548,561	-112.035,326	224.484,849
AT0000A1U610 (RZ) T	15.978,982	1.917,558	-13.179,481	4.717,059
AT0000A0EYD6 (I) VTA	1.262.220,186	650.822,127	-971.317,883	941.724,430
AT0000A0QZM8 (S) VTA	23.097,567	8.380,918	-13.579,836	17.898,649
AT0000785209 (R) VTA	1.496.433,728	992.134,938	-1.673.105,949	815.462,717
AT0000A1U636 (RZ) VTA	8.218,000	2.095,000	-924,000	9.389,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.977.522,707

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,21
Ausschüttung am 15.03.2022 (errechneter Wert: EUR 95,46) in Höhe von EUR 0,9800, entspricht 0,010266 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,80
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010266 x 93,80)	94,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,45
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,51
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	60,62
Ausschüttung am 15.03.2022 (errechneter Wert: EUR 58,90) in Höhe von EUR 0,6100, entspricht 0,010357 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	57,76
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010357 x 57,76)	58,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,26
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,73
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,39
Ausschüttung am 15.03.2022 (errechneter Wert: EUR 92,72) in Höhe von EUR 0,9500, entspricht 0,010246 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,20
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010246 x 91,20)	92,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,26
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,41
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,30
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	95,80
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,52
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,82
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	90,31
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,51
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,74
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,26
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	95,74
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,55
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,63
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,53
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,74
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,63
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-4,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-4,08
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,31
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,74
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,31
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	95,77
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,56
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-1,61

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 31.12.2021 (7.791.843,783 Anteile)	771.525.831,40
Ausschüttung am 15.03.2022 (EUR 0,9800 x 1.354.542,480 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19))	-1.327.451,63
Ausschüttung am 15.03.2022 (EUR 0,6100 x 335.332,776 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541))	-204.552,99
Ausschüttung am 15.03.2022 (EUR 0,9500 x 950.408,133 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628))	-902.887,73
Ausgabe von Anteilen	227.247.580,80
Rücknahme von Anteilen	-688.453.097,62
Anteiliger Ertragsausgleich	-4.864.728,28
Fondsergebnis gesamt	-18.180.195,53
Fondsvermögen am 31.12.2022 (2.977.522,707 Anteile)	284.840.498,42

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	3.758.536,90
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	1.981,37
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-37.851,40
	3.722.666,87
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.287.016,99
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-197.030,46
Abschlussprüferkosten	-10.879,99
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-900,00
Depotgebühr	-141.371,55
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-15.219,79
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-11.548,42
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-25.987,25
	-1.689.954,45
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.032.712,42
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	346.144,16
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	7.682.960,47
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-22.172.306,48
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-333.264,30
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-14.476.466,15
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-12.443.753,73

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-10.601.170,08
	-10.601.170,08

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	4.864.728,28
	4.864.728,28
Fondsergebnis gesamt	-18.180.195,53

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten und erhaltene Geldbußen (Strafzahlungen/Penalty-Zahlungen) (inkl. externe transaktions-bezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 172.440,38 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem starken Aktienjahr 2021 hielt 2022 sehr viel schwierigeres Fahrwasser bereit. Kräftige Kursrückgänge und hohe Kursschwankungen prägten zumeist das Bild. Nur einige wenige Märkte konnten Kurszuwächse verbuchen. Im vierten Quartal kam es vor allem in Europa und einigen Schwellenländern aber bereits zu deutlichen Kurserholungen. Hauptbelastungsfaktoren für die Aktienmärkte, aber auch die Anleihemärkte weltweit waren und sind hohe Inflation, kräftige Zinsanhebungen sowie zuletzt zunehmende Rezessionsängste. Hinzu kamen die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen. Letzteres fachte die ohnehin schon hohen Inflationsraten zusätzlich an. Die Teuerungsraten kletterten in vielen Ländern auf Niveaus, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten 2022 für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil der Kursverluste wieder auf. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Auch die Aufschläge für Schwellenländeranleihen weiteten sich stark aus. Ähnliches gilt in nicht ganz so starkem Ausmaß für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer. Diese handeln nun wieder mit markant höheren Renditeaufschlägen zu den Euro-Kernländern. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Wie lange und in welchem Ausmaß sie dies angesichts der zunehmenden Risiken für die EU-Konjunktur tatsächlich tun wird bzw. kann, muss sich erst noch zeigen. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weitgehend weggefallen oder hat sich sogar ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Mit den zunehmenden Rezessionssorgen gaben in den letzten Monaten viele Rohstoffnotierungen kräftig nach, auch jene für Öl und Erdgas. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es lange Zeit bei den Edelmetallen. Erst gegen Jahresende zogen die Notierungen etwas an. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar über weite Strecken des Jahres stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Zuletzt gab es auch in diesem Bereich aber kräftige Gegenbewegungen; der Dollar gab deutlich nach. Trotzdem verblieb noch immer ein Plus von über 6 % gegenüber dem Euro, nach rund 7 % Aufwertung im Vorjahr. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Neben kräftigen Zinsschritten nach oben beendete sie ihre Anleihekäufe, begann, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt daher nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend überwunden, mit Ausnahme Chinas. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierende geopolitische 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 sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds versucht, innerhalb eines reinen Euro-denominierten Anlageuniversums durch Investitionen in Anleihen von kurzer bis mittlerer Restlaufzeit einen positiven Zinsertrag sowie einen Wertzuwachs zu erzielen. Ausgeschlossen werden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Vorgabe einer kurzen Duration reduziert. Der Fonds investiert ausschließlich in Anleihen mit guter Bonität („Investment Grade“). Bei der Auswahl der Emittenten ist hohe Flexibilität gegeben. Als Emittenten kommen Staatsanleihen ebenso in Betracht wie Pfandbriefe, Bankanleihen oder Anleihen aus dem Nicht-Finanz-Sektor. Die Ausrichtung des Fonds war in der Berichtsperiode relativ konstant. Der Anteil von Staatsanleihen und AAA-Pfandbriefen lag zu Beginn des Geschäftsjahres knapp über 50 %. Da in diesem Marktsegment über weite Strecken keine positiven Renditen erzielbar waren, wurde der Anteil zumeist auf dem Mindestniveau gehalten. Im Gegenzug lag der Anteil von Unternehmensanleihen zumeist nahe an der 50 %-Marke. Hier wurde in etwa zu gleichen Teilen in Bankanleihen und Anleihen außerhalb des Finanzsektors investiert. Das urchschnittsrating des Portfolios liegt mit A+ klar im Investment Grade Bereich. Die Duration des Portfolios lag im urchschnitt bei einem Jahr. Die Diversifikation des Portfolios blieb mit etwa 135 Einzelpositionen relativ breit. Der Rückgang des errechneten Wertes um rund 3,7 % (R-Tranche) ist einerseits enttäuschend, aber erklärbar. Ca. 85 % davon sind Folge von deutlich ansteigenden Renditen bei Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen. Die restlichen 15 % sind zurückzuführen auf eine kurzlaufende Gazprom-Anleihe, welche im Zuge des militärischen Konflikts in der Ukraine unter Druck kam und veräußert werden musste. Das Marktzinsniveau der Segmente, in welche der Fonds investiert, liegt mittlerweile im positiven Bereich bei ca. +2,7 %. Die Ausrichtung des Fonds bevorzugt weiterhin Anleihen mit Renditevorteilen gegenüber Staatsanleihen. Wir erachten die aktuelle Portfoliorendite von 3,0 % angesichts der relativ kurzen Restlaufzeit von knapp 2 Jahren und der guten Bonität von A+ als attraktiv.

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		EUR	241.496.108,31	84,78 %
Summe Anleihen fix			241.496.108,31	84,78 %
Anleihen variabel		EUR	37.166.698,00	13,05 %
Summe Anleihen variabel			37.166.698,00	13,05 %
Summe Wertpapiervermögen			278.662.806,31	97,83 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			1.080.030,00	0,38 %
Summe Derivative Produkte			1.080.030,00	0,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.177.972,69	1,47 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.177.972,69	1,47 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.053.654,49	0,37 %
Summe Abgrenzungen			1.053.654,49	0,37 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-133.965,07	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-133.965,07	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			284.840.498,42	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.12.2022

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
Anleihen fix		XS2189964773	ACHMEA BANK NV ACHMEA 0.01 06/16/25	EUR	3.000.000	3.000.000			92,201730	2.766.051,90	0,97 %
Anleihen fix		XS2257857834	AEGON BANK AEGON 0.01 11/16/25	EUR	1.600.000	1.600.000			90,963360	1.455.413,76	0,51 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	1.050.000		1.200.000		95,122000	998.781,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	4.850.000		3.600.000		99,766000	4.838.651,00	1,70 %
Anleihen fix		XS2456253082	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 03/17/25	EUR	200.000	5.900.000	5.700.000		93,271550	186.543,10	0,07 %
Anleihen fix		FR0013329224	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/2 04/18/25	EUR	600.000	1.200.000	600.000		93,729190	562.375,14	0,20 %
Anleihen fix		XS2436160779	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1 01/26/25	EUR	2.700.000	3.900.000	1.200.000		96,430390	2.603.620,53	0,91 %
Anleihen fix		XS2003420465	BANK OF QUEENSLAND LTD BQDAU 0 1/8 06/04/24	EUR	4.000.000				95,402530	3.816.101,20	1,34 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	2.000.000		4.500.000		92,525010	1.850.500,20	0,65 %
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR	3.000.000				97,891000	2.936.730,00	1,03 %
Anleihen fix		XS1203854960	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 0 7/8 10/13/23	EUR	500.000		500.000		98,071000	490.355,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 2 3/8 10/07/24	EUR	500.000	500.000	500.000		97,365050	486.825,25	0,17 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UH6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 05/28/25	EUR	350.000	700.000	350.000		94,232000	329.812,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UA1	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 1 3/4 04/24/24	EUR	1.400.000	1.400.000			98,098000	1.373.372,00	0,48 %
Anleihen fix		DE000A0Z1T79	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 1 7/8 01/25/23	EUR	2.200.000	2.500.000	7.600.000		99,966000	2.199.252,00	0,77 %
Anleihen fix		BE0002274430	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 1/2 09/23/24	EUR	600.000		400.000		95,247370	571.484,22	0,20 %
Anleihen fix		XS1639238820	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 07/03/24	EUR	2.129.000				95,677670	2.036.977,59	0,72 %
Anleihen fix		FR0014007VF4	BPCE SA BPCEGP 0 3/8 02/02/26	EUR	800.000	5.000.000	4.200.000		90,487330	723.898,64	0,25 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000				95,221680	952.216,80	0,33 %
Anleihen fix		XS1303312034	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 0 7/8 10/08/25	EUR	1.000.000				93,728000	937.280,00	0,33 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	750.000		750.000		88,999940	667.499,55	0,23 %
Anleihen fix		IT0005452989	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 08/15/24	EUR	1.800.000	8.800.000	26.000.000		95,113600	1.712.044,80	0,60 %
Anleihen fix		IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 12/15/24	EUR	1.600.000	1.500.000	9.900.000		94,108960	1.505.743,36	0,53 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	600.000		500.000		85,380000	512.280,00	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR	300.000				97,328000	291.984,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	100.000		4.100.000		96,068610	96.068,61	0,03 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	1.620.000	920.000	500.000		98,986000	1.603.573,20	0,56 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	750.000	750.000			99,287230	744.654,23	0,26 %
Anleihen fix		XS2517103250	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFF 1 5/8 08/10/25	EUR	200.000	200.000			95,163980	190.327,96	0,07 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	2.660.000	950.000	8.690.000		93,287260	2.481.441,12	0,87 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	4.000.000		6.000.000		97,018000	3.880.720,00	1,36 %

Rechnungsjahr 01.01.2022 – 31.12.2022

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent

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		FR0013505575	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/8 12/16/24	EUR	2.900.000	900.000	3.000.000		94,040080	2.727.162,32	0,96 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.000.000	1.000.000			93,235290	932.352,90	0,33 %
Anleihen fix		XS2466172280	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 1/4 04/06/25	EUR	500.000	900.000	400.000		94,673160	473.365,80	0,17 %
Anleihen fix		XS2406549464	DANSKE BANK A/S DANBNK 0.01 11/10/24	EUR	3.550.000	2.450.000	3.400.000		96,846000	3.438.033,00	1,21 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	400.000	400.000			94,532870	378.131,48	0,13 %
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR	1.300.000		2.100.000		93,381210	1.213.955,73	0,43 %
Anleihen fix		XS2243052490	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 0.01 10/15/24	EUR	7.585.000	1.770.000	2.000.000		94,057000	7.134.223,45	2,50 %
Anleihen fix		XS2526379313	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2 1/8 09/01/26	EUR	1.150.000	2.150.000	1.000.000		95,566000	1.099.009,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2003512824	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 05/29/24	EUR	1.700.000	1.700.000			95,542000	1.624.214,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	6.700.000	900.000			94,550000	6.334.850,00	2,22 %
Anleihen fix		XS1713464102	ELERING ELERIN 0 7/8 05/03/23	EUR	2.000.000	200.000			99,069000	1.981.380,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2120068403	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 03/25/25	EUR	500.000	2.300.000	1.800.000		93,656000	468.280,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	5.000.000		5.800.000		94,090000	4.704.500,00	1,65 %
Anleihen fix		XS2484106716	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 1 3/8 11/24/25	EUR	2.800.000	2.800.000			94,368000	2.642.304,00	0,93 %
Anleihen fix		XS2440108491	FED CAISSES DESJARDINS CCDJ 0 1/4 02/08/27	EUR	300.000	400.000	100.000		88,119500	264.358,50	0,09 %
Anleihen fix		DE000A1YCQD2	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 0 3/8 04/01/25	EUR	400.000	400.000			94,133000	376.532,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000A1ROZC7	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 1 7/8 02/27/24	EUR	300.000	300.000			98,650000	295.950,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	1.300.000		700.000		88,368790	1.148.794,27	0,40 %
Anleihen fix		XS2435603571	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 5/8 07/24/25	EUR	1.500.000	1.500.000			84,647130	1.269.706,95	0,45 %
Anleihen fix		DE000A3H3GE7	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 11/01/24	EUR	3.700.000	300.000	200.000		92,440320	3.420.291,84	1,20 %
Anleihen fix		XS2010030752	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA MAGYAR 1 3/8 06/24/25	EUR	1.500.000		2.100.000		90,499000	1.357.485,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 0 3/8 06/25/24	EUR	1.000.000				95,453970	954.539,70	0,34 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 0 7/8 10/16/23	EUR	3.800.000				98,137000	3.729.206,00	1,31 %
Anleihen fix		XS1188081936	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 3/4 02/11/25	EUR	200.000	200.000			94,556860	189.113,72	0,07 %
Anleihen fix		XS1613238457	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 3/8 05/17/24	EUR	1.100.000	1.100.000			96,041860	1.056.460,46	0,37 %
Anleihen fix		XS2413696761	ING GROEP NV INTNED 0 1/8 11/29/25	EUR	800.000	500.000	2.600.000		92,673600	741.388,80	0,26 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	600.000	6.900.000	6.300.000		90,837960	545.027,76	0,19 %
Anleihen fix		XS2483607474	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 05/23/26	EUR	1.800.000	1.800.000			95,212180	1.713.819,24	0,60 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	400.000	400.000			96,548910	386.195,64	0,14 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	7.600.000		5.500.000		92,208290	7.007.830,04	2,46 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	1.800.000		4.100.000		92,388650	1.662.995,70	0,58 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		94,229280	942.292,80	0,33 %
Anleihen fix		DE000A2GSNW0	KFW KFW 0 3/8 04/23/25	EUR	6.600.000	7.600.000	1.000.000		94,411000	6.231.126,00	2,19 %
Anleihen fix		XS2199348231	KOOKMIN BANK CITNAT 0.052 07/15/25	EUR	6.800.000		9.200.000		91,560460	6.226.111,28	2,19 %
Anleihen fix		XS2022179159	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 07/10/24	EUR	9.850.000	4.000.000	300.000		94,722000	9.330.117,00	3,28 %
Anleihen fix		DE000A13SJM6	LAND THUERINGEN THRGN 0 7/8 11/25/24	EUR	1.300.000	1.300.000			95,952000	1.247.376,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	1.000.000	1.000.000			92,523350	925.233,50	0,32 %
Anleihen fix		XS2306621934	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/8 05/23/25	EUR	1.581.000		5.700.000		85,347000	1.349.336,07	0,47 %
Anleihen fix		XS2453958766	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0.1 03/08/27	EUR	1.600.000	1.600.000			88,823000	1.421.168,00	0,50 %
Anleihen fix		DE000LB2CHW4	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 3/8 05/24/24	EUR	1.900.000		400.000		95,594680	1.816.298,92	0,64 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR	400.000				94,087000	376.348,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2523337389	LUMINOR BANK LUMINO 5 08/29/24	EUR	400.000	400.000			99,071000	396.284,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR	1.500.000		3.300.000		97,770940	1.466.564,10	0,51 %
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24	EUR	800.000	2.900.000	2.100.000		98,356000	786.848,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2446386356	MORGAN STANLEY MS 2.103 05/08/26	EUR	2.050.000	2.050.000			95,336680	1.954.401,94	0,69 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	900.000	1.900.000	1.000.000		90,153650	811.382,85	0,28 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR	300.000				96,450800	289.352,40	0,10 %
Anleihen fix		XS2498964209	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 6 07/19/25	EUR	1.800.000	1.800.000			98,524000	1.773.432,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR	200.000	200.000			94,993000	189.986,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	1.800.000				94,143000	1.694.574,00	0,59 %

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		XS1169595698	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 7/8 01/21/25	EUR	2.377.000				95,168000	2.262.143,36	0,79 %
Anleihen fix		XS2162004209	ONTARIO TEACHERS' FINANC ONTTFT 0 1/2 05/06/25	EUR	4.000.000		2.000.000		93,442430	3.737.697,20	1,31 %
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26	EUR	650.000	650.000			99,154000	644.501,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1716243719	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24	EUR	1.300.000				94,277910	1.225.612,83	0,43 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	650.000		3.000.000		94,012000	611.078,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1808478710	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 04/18/25	EUR	9.000.000	400.000	11.100.000		94,212000	8.479.080,00	2,98 %
Anleihen fix		XS1311586967	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/8 10/28/25	EUR	4.500.000	5.000.000	1.500.000		94,332000	4.244.940,00	1,49 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	1.300.000	2.500.000	1.200.000		90,939370	1.182.211,81	0,42 %
Anleihen fix		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 1/8 09/08/25	EUR	400.000	400.000			98,332850	393.331,40	0,14 %
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR	600.000	900.000	300.000		95,417150	572.502,90	0,20 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	6.915.000	1.000.000	3.000.000		91,060000	6.296.799,00	2,21 %
Anleihen fix		XS1075371986	REPUBLIC OF KOREA KOREA 2 1/8 06/10/24	EUR	2.360.000				98,116000	2.315.537,60	0,81 %
Anleihen fix		XS2114767457	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 02/10/25	EUR	1.000.000				93,162000	931.620,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2199493169	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 07/07/23	EUR	8.100.000	800.000	7.540.000		98,548000	7.982.388,00	2,80 %
Anleihen fix		XS0841073793	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 3/8 07/09/24	EUR	700.000				100,223000	701.561,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	9.200.000		8.100.000		98,929000	9.101.468,00	3,20 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	6.650.000	1.000.000	9.750.000		92,992460	6.183.998,59	2,17 %
Anleihen fix		XS2333391303	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 04/22/25	EUR	5.400.000				91,458000	4.938.732,00	1,73 %
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR	800.000	800.000			91,180550	729.444,40	0,26 %
Anleihen fix		XS2236283383	SCANIA CV AB SCANIA 0 1/2 10/06/23	EUR	500.000				97,645000	488.225,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR	1.000.000	1.000.000			95,299530	952.995,30	0,33 %
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR	1.700.000		150.000		96,940000	1.647.980,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	3.000.000				94,570460	2.837.113,80	1,00 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	1.287.000	5.277.000	5.700.000		99,060000	1.274.902,20	0,45 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	1.900.000	1.900.000			100,069980	1.901.329,62	0,67 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	4.000.000	2.000.000	1.000.000		98,069350	3.922.774,00	1,38 %
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA COMPANY AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR	500.000	1.000.000	1.400.000		100,284330	501.421,65	0,18 %
Anleihen fix		XS2407913586	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/23	EUR	100.000	500.000	4.000.000		97,328000	97.328,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1588284056	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 1/2 04/03/24	EUR	1.500.000	2.359.000	859.000		96,558620	1.448.379,30	0,51 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	2.500.000				93,555070	2.338.876,75	0,82 %
Anleihen fix		XS2508690612	TORONTO-DOMINION BANK TD 1.707 07/28/25	EUR	3.900.000	3.900.000			95,863810	3.738.688,59	1,31 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR	50.000				96,295580	48.147,79	0,02 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	2.100.000	300.000	3.000.000		88,567160	1.859.910,36	0,65 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26	EUR	800.000				88,974360	711.794,88	0,25 %
Anleihen fix		XS0191154961	VATTENFALL AB VATFAL 5 3/8 04/29/24	EUR	3.000		1.150.000		102,654150	3.079,62	0,00 %
Anleihen fix		XS2374595127	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 02/12/25	EUR	3.500.000		2.500.000		91,818030	3.213.631,05	1,13 %
Anleihen fix		XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24	EUR	2.000		650.000		96,734360	1.934,69	0,00 %
Anleihen fix		SK4120015108	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0 1/4 03/26/24	EUR	1.500.000				96,054500	1.440.817,50	0,51 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	3.400.000	1.900.000	1.500.000		96,517800	3.281.605,20	1,15 %
Anleihen fix		XS2500847657	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTPNZ 1.777 01/14/26	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		94,825760	948.257,60	0,33 %
Anleihen variabel		XS2499418593	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 07/11/24	EUR	500.000	2.000.000	1.500.000		100,081000	500.405,00	0,18 %
Anleihen variabel		XS2485259670	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 11/26/25	EUR	3.100.000	6.900.000	3.800.000		100,775000	3.124.025,00	1,10 %
Anleihen variabel		XS2476266205	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/05/24	EUR	1.800.000	3.600.000	1.800.000		100,761000	1.813.698,00	0,64 %
Anleihen variabel		XS2345784057	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 08/24/25	EUR	6.500.000	250.000	11.850.000		99,471000	6.465.615,00	2,27 %
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR	2.300.000		700.000		97,848000	2.250.504,00	0,79 %
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR	2.650.000	3.600.000	950.000		100,421000	2.661.156,50	0,93 %
Anleihen variabel		XS2322254165	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 03/19/26	EUR	500.000	500.000			99,097000	495.485,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS2338355360	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 04/30/24	EUR	3.600.000	500.000	7.200.000		100,003000	3.600.108,00	1,26 %
Anleihen variabel		XS2388490802	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 09/24/26	EUR	2.000.000				99,074000	1.981.480,00	0,70 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR	5.500.000	5.500.000			100,125000	5.506.875,00	1,93 %

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 variabel		XS2481275381	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 05/17/24	EUR	1.000.000	5.000.000	4.000.000		100,897000	1.008.970,00	0,35 %
Anleihen variabel		XS2407911705	THERMO FISHER SC FNCE I TMO FLOAT 11/18/23	EUR	2.250.000	2.450.000	200.000		99,791000	2.245.297,50	0,79 %
Anleihen variabel		XS2305049897	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 02/22/24	EUR	800.000		5.500.000		100,708000	805.664,00	0,28 %
Anleihen variabel		DE000A3K5G19	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 02/17/24	EUR	1.500.000	2.600.000	1.100.000		99,641000	1.494.615,00	0,52 %
Anleihen variabel		XS2486812683	VOLVO TREASURY AB VLVY FLOAT 05/31/24	EUR	3.200.000	3.700.000	500.000		100,400000	3.212.800,00	1,13 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										278.662.806,31	97,83 %
Summe Wertpapiervermögen										278.662.806,31	97,83 %
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-188				116,180000	592.200,00	0,21 %
Anleihenfutures		FGBS20230308	EURO-SCHATZ FUT Mar23 DUH3	EUR	-483				105,550000	487.830,00	0,17 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										1.080.030,00	0,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						4.177.972,69	1,47 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.177.972,69	1,47 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.053.654,49	0,37 %
Summe Abgrenzungen										1.053.654,49	0,37 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-133.965,07	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-133.965,07	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										284.840.498,42	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A12G19	I	Ausschüttung	EUR	93,80	143.986,755
AT0000859541	R	Ausschüttung	EUR	57,76	288.086,978
AT0000A1U628	RZ	Ausschüttung	EUR	91,20	12.034,270
AT0000A203L9	I	Thesaurierung	EUR	95,80	519.738,000
AT0000822606	R	Thesaurierung	EUR	90,31	224.484,849
AT0000A1U610	RZ	Thesaurierung	EUR	95,74	4.717,059
AT0000A0EYD6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	103,83	941.724,430
AT0000A0QZM8	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	96,63	17.898,649
AT0000785209	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,37	815.462,717
AT0000A1U636	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	95,77	9.389,000

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		XS1418849482	AEGON BANK AEGON 0 1/4 05/25/23	EUR	2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR		1.290.000
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS1916387431	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 11/29/22	EUR		22.000.000
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR		3.000.000
Anleihen fix		XS2485259241	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/4 11/26/25	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1979297238	BANK OF CHINA/FRANKFURT BCHINA 0 1/4 04/17/22	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS1799545758	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 09/28/22	EUR		5.050.000
Anleihen fix		XS1377941106	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23	EUR		6.200.000
Anleihen fix		XS2550897651	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3.05 10/31/24	EUR	5.700.000	5.700.000
Anleihen fix		XS0856014583	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/8 01/19/23	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR		1.710.000
Anleihen fix		DE000A0Z1T20	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 2 1/2 02/09/22	EUR		2.125.000
Anleihen fix		BE6324720299	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 0.01 10/15/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS0787786440	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 3 05/29/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1548436473	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/12/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2099704731	BOC LUXEMBOURG SA BCHINA 0 1/8 01/16/23	EUR		4.000.000
Anleihen fix		XS1375957294	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.953 03/03/25	EUR	2.539.000	2.539.000
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	2.900.000	2.900.000
Anleihen fix		IT0005454050	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 01/30/24	EUR		1.500.000
Anleihen fix		AT0000A1CB33	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 2 3/4 02/17/22	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2155825230	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0.05 03/25/25	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2150053721	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 3/4 04/03/23	EUR	800.000	800.000
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1415535340	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 05/26/24	EUR		750.000
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR		7.000.000
Anleihen fix		ES0000101768	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.997 09/30/24	EUR		9.300.000
Anleihen fix		ES0000101693	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.189 05/08/22	EUR		9.900.000
Anleihen fix		XS2169281131	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 0 7/8 11/05/23	EUR		900.000
Anleihen fix		XS0750894577	CZECH REPUBLIC CZECH 3 7/8 05/24/22	EUR		18.000.000
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR		1.710.000
Anleihen fix		XS2356091269	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/4 06/22/26	EUR		1.600.000
Anleihen fix		XS1382792197	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 04/03/23	EUR		2.500.000
Anleihen fix		XS2382951148	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 0.01 09/09/25	EUR		9.900.000
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR		4.400.000
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS1396253236	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 1/4 04/18/23	EUR		4.000.000
Anleihen fix		XS0759310930	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 2 3/4 03/21/22	EUR		4.700.000
Anleihen fix		XS2433244089	E.ON SE EOANGR 0 1/8 01/18/26	EUR	1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR	1.520.000	1.520.000
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR	2.700.000	2.700.000
Anleihen fix		XS2156607702	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 5/8 04/17/25	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2432293673	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/4 11/17/25	EUR	3.800.000	3.800.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR	7.400.000	7.400.000
Anleihen fix		XS1982725159	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 3/8 04/16/24	EUR	300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR			2.150.000
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1967003747	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 3/8 03/26/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2196322155	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.142 06/26/24	EUR			4.500.000
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR			4.500.000
Anleihen fix		XS1554373248	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2559580548	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 4 1/4 05/28/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1911645049	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2.949 01/24/24	EUR			4.800.000
Anleihen fix		DE000A2AASV2	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 1/8 04/14/23	EUR		1.000.000	4.000.000
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 3/8 05/23/24	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR			17.700.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 2 1/8 08/30/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1456422135	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0 5/8 01/25/24	EUR		1.150.000	15.850.000
Anleihen fix		XS1174469137	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 01/27/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		BE0974423569	KBC GROUP NV KBCBB 2 7/8 06/29/25	EUR		1.300.000	1.300.000
Anleihen fix		XS1857091166	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 5/8 07/17/23	EUR			11.200.000
Anleihen fix		FR0014009E10	L'OREAL SA ORFP 0 3/8 03/29/24	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		DE000A2E4HV1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.05 11/10/22	EUR			9.000.000
Anleihen fix		DE000A12T4B4	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 1 08/18/22	EUR			14.048.000
Anleihen fix		XS2411726438	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/4 05/25/26	EUR			2.900.000
Anleihen fix		XS1347758663	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 3/8 01/22/24	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR			1.050.000
Anleihen fix		XS2133077383	LUMINOR BANK LUMINO 0.01 03/11/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OUTOTEC OYJ OTEV FH 4 7/8 12/07/27	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.68 01/26/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2489981485	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.264 06/14/25	EUR		4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR			650.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR		400.000	3.300.000
Anleihen fix		DK0009520280	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 0 1/2 01/19/22	EUR			800.000
Anleihen fix		AT000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2152924952	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 04/06/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2189614014	OMV AG OMVAV 0 06/16/23	EUR		1.500.000	4.500.000
Anleihen fix		XS2154347293	OMV AG OMVAV 1 1/2 04/09/24	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS2488801718	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 05/17/24	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		XS2447987483	ORIX CORP ORIX 1.919 04/20/26	EUR		750.000	750.000
Anleihen fix		XS0787527349	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 05/30/24	EUR		800.000	4.000.000
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1989375412	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/4 05/02/24	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR			9.000.000
Anleihen fix		XS2170384130	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR			3.460.000
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25	EUR			6.000.000
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR		1.900.000	1.900.000
Anleihen fix		FR0013358496	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/4 09/11/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1555317897	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0.05 01/25/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS0950055359	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 3 1/2 07/04/23	EUR			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS0545428285	TELIA COMPANY AB TELIAS 3 7/8 10/01/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0706229555	TELSTRA CORP LTD TLSAU 3 3/4 05/16/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1373130902	TEMASEK FINANCIAL I LTD TEMASE 0 1/2 03/01/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2058556296	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 1/8 03/01/25	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2430285077	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.064 01/13/25	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR			6.077.000
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2438615606	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/4 01/31/25	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS1806457211	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 04/12/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2491738352	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/8 03/28/25	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2402009539	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/09/24	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS2480958904	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR		950.000	950.000
Anleihen fix		XS2527786755	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 1/8 09/01/24	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		DE000A3LBKL3	VONOVIA FINANCE B V Z UMT EINGER EO MTN 18 18 23	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A192ZH7	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 0 7/8 07/03/23	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2448001813	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTPNZ 1.099 03/24/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen variabel		XS1767087940	ACEA SPA ACEIM FLOAT 02/08/23	EUR			600.000
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS1811433983	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 04/25/24	EUR			1.800.000
Anleihen variabel		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR			6.800.000
Anleihen variabel		FR0013309317	BPCE SA BPCEGP FLOAT 01/11/23	EUR			3.400.000
Anleihen variabel		CH0591979635	CREDIT SUISSE GROUP AG CS FLOAT 01/16/26	EUR			3.200.000
Anleihen variabel		XS2271346152	DE VOLKSBANK NV DEVOBA FLOAT 06/10/22	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2441551970	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 02/07/25	EUR		2.700.000	2.700.000
Anleihen variabel		XS1691349523	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/26/23	EUR			3.143.000
Anleihen variabel		XS2284258345	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS FLOAT 01/12/23	EUR			2.130.000
Anleihen variabel		XS2166345608	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK FLOAT 05/04/23	EUR			700.000
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 07/03/24	EUR			10.300.000
Anleihen variabel		DK0030486246	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 03/25/24	EUR			9.800.000
Anleihen variabel		XS2287753987	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 01/18/24	EUR			5.700.000
Anleihen variabel		XS1705553417	STEDIN HOLDING NV STEDIN FLOAT 10/24/22	EUR			7.500.000
Anleihen variabel		XS2325191778	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 03/29/24	EUR		1.000.000	4.100.000
Anleihen variabel		XS1910947941	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW FLOAT 11/16/24	EUR			2.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.12.2022 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

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

Erträge: 1.981,37 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 28.11.2022 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.

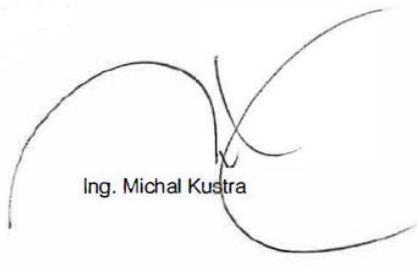
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. März 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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. Dezember 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, 24. März 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Euro-ShortTerm-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 und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine und Einreichstellen für Erträgnisscheine (effektive Stücke) 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 EUR-denominierte Anleihen (mit einer maximalen (Rest)Laufzeit von fünf Jahren) und EUR-denominierten Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten gemäß InvFG, wobei die durchschnittliche Portfolioestlaufzeit des gesamten Investmentfonds drei Jahre nicht übersteigen darf. Bei der Bestimmung dieser Restlaufzeiten ist im Falle eines vorzeitigen Kündigungsrechts einer Anleihe oder eines Geldmarktinstruments durch den Emittenten die Laufzeit bis zum nächstmöglichen Kündigungstermin maßgeblich. Eventuell im Investmentfonds enthaltene Subfonds werden bei der Restlaufzeitenermittlung nicht durchgerechnet.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang 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 75 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 25 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 und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 1 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Erträgnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

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

Jedenfalls ist ab 15. März 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.

Der Anspruch der Anteilinhaber auf Herausgabe der Ertragnisanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragnisanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne 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. März des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne 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 0,75 vH des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ (Mindestveranlagung EUR 500.000,—)

bzw.

- bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

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 Depotbank eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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