

Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2023 – 31.08.2024

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	8
C. Ertragsausgleich.....	8
Kapitalmarktbericht.....	9
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	10
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	11
Vermögensaufstellung in EUR per 30.08.2024	12
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	26
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	27
Bestätigungsvermerk.....	29
Steuerliche Behandlung.....	31
Fondsbestimmungen	32
Ökologische und/oder soziale Merkmale	39
Anhang	45

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1KV13	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2016
AT0000859277	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	03.07.1989
AT0000A1TMQ9	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805429	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMP1	Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.08.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	241.346.261,34	210.931.778,69	224.259.454,18
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13) in EUR	59,46	58,23	61,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13) in EUR	59,46	58,23	61,17
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277) in EUR	57,90	56,56	59,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277) in EUR	57,90	56,56	59,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9) in EUR	89,18	87,34	91,75
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9) in EUR	89,18	87,34	91,75
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429) in EUR	112,29	110,79	117,26
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429) in EUR	112,29	110,79	117,26
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1) in EUR	91,95	90,87	96,42
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1) in EUR	91,95	90,87	96,42
		15.11.2023	15.11.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,5800	0,6100
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,5700	0,5900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,8700	0,9200
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2024
AT0000A1KV13 (I) A	301,426	8.350,000	-45,000	8.606,426
AT0000859277 (R) A	2.716.447,979	50.520,057	-111.494,813	2.655.473,223
AT0000A1TMQ9 (RZ) A	72.491,570	66.590,020	-52.979,400	86.102,190
AT0000805429 (R) T	418.264,707	77.453,050	-44.986,885	450.730,872
AT0000A1TMP1 (RZ) T	50.326,636	12.110,972	-4.467,761	57.969,847
Gesamt umlaufende Anteile				3.258.882,558

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	58,23
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 58,09) in Höhe von EUR 0,5800, entspricht 0,009985 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	61,17
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009985 x 61,17)	61,78
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,55
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,10
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	56,56
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 56,39) in Höhe von EUR 0,5700, entspricht 0,010108 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	59,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010108 x 59,27)	59,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,85
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,34
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 87,13) in Höhe von EUR 0,8700, entspricht 0,009985 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,75
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009985 x 91,75)	92,67
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,33
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,10
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805429)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,79
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,26
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,47
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,84

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMP1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	90,87
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,55
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,11

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2023 (3.257.832,318 Anteile)	210.931.778,69	
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,5800 x 266,426 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV13))	-154,53	
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,5700 x 2.707.770,152 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859277))	-1.543.428,99	
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,8700 x 84.948,440 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMQ9))	-73.905,14	
Ausgabe von Anteilen	19.276.148,00	
Rücknahme von Anteilen	-16.643.214,67	
Anteiliger Ertragsausgleich	-5.431,56	2.627.501,77
Fondsergebnis gesamt	12.317.662,38	
Fondsvermögen am 31.08.2024 (3.258.882,558 Anteile)	224.259.454,18	

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	2.848.665,99
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	38.659,62
Zustimmungsgebühr (consent payment)	6.312,50
	2.893.638,11
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.066.192,46
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-109.836,72
Abschlussprüferkosten	-10.808,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-900,00
Depotgebühr	-65.078,69
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-280,42
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-15.049,12
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-6.753,76
	-1.274.899,17
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.618.738,94
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	117.997,43
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	776.016,05
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.034.796,05
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-278.407,21
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.419.189,78
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-800.450,84
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	13.112.681,66
	13.112.681,66
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	5.431,56
	5.431,56
Fondsergebnis gesamt	12.317.662,38

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 18.340,37 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endspruchs auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Im heurigen Jahr setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien fast überall fort. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs und verzeichneten im laufenden Jahr zweistellige prozentuale Wertzuwächse. Wie schon im Vorjahr ist „künstliche Intelligenz“ eines der beherrschenden Themen und viele Unternehmen mit vielversprechenden Positionierungen in diesem Bereich zählen heuer bislang zu den größten Gewinnern.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden in den letzten 18 Monaten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. Kräftige (weitere) Leitzinssenkungen in den kommenden Quartalen auf beiden Seiten des Atlantiks sind inzwischen nahezu sicher und die Anleihemärkte preisen diese inzwischen auch weitgehend ein, Gleichzeitig wird auf den Märkten weiterhin eine „sanfte Landung der Konjunktur“ in den USA favorisiert, also eine zwar abgeschwächte, aber nicht markant schrumpfende Volkswirtschaft, in der die Teuerung so weit zurückgeht, dass die Notenbanken zufrieden sind. Ein solches Szenario wäre positiv nicht nur für Staatsanleihen, sondern sogar noch besser für Unternehmensanleihen. Diese schneiden daher im laufenden Jahr auch neuerlich deutlich besser ab als Staatsanleihen der Euro-Kernländer. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind zwar weiterhin noch recht hoch, nehmen aber zusehends ab.

Rohstoffe standen 2023 wiederholt unter Druck und gaben überwiegend nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldnotierungen ein leichtes Plus. Der Goldpreis setzte seinen Anstieg auch 2024 fort und kletterte auf neue Rekordhochs. Industriemetalle und Energierohstoffe legten heuer im ersten Halbjahr zu, gaben diese Zugewinne kurz darauf aber wieder komplett ab. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall zunächst fort, erholte sich zuletzt aber kräftig. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten hingegen zwischen Euro und US-Dollar, wobei der Dollar zuletzt etwas nachgab.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind inzwischen überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im vergangenen Rechnungsjahr konnte ein Anstieg des Anteilswerts verzeichnet werden. Die Inflationsentwicklung war schon wie im Vorjahr das prägende Thema am europäischen Anleihemarkt. Das Nachlassen des Preisauftriebs in der Eurozone brachte den Ausblick auf mittelfristig tiefere Leitzinsen. Im Juni 2024 lockerte die Europäische Zentralbank (EZB) dann auch tatsächlich die Geldpolitik und senkte den Leitzins um 0,25 %. In diesem Umfeld konnten insbesondere bei den Papieren mit langen Laufzeiten im Fonds steigende Kurse verzeichnet werden. Die konjunkturelle Entwicklung in Europa zeigte nur wenig Dynamik. Trotzdem konnten Unternehmensanleihen mit schwächeren Bonitätseinstufungen relativ zu vergleichbaren Titeln mit besserer Bonität zulegen. Für den Fonds waren entsprechende Investitionen in Anleihen mit tieferen Ratings von Vorteil. Im Verlauf der Berichtsperiode wurden im Marktsegment der Unternehmensanleihen Investitionen vorwiegend am Primärmarkt getätigt. Bei den Staatsanleihen im Fonds machte sich ebenfalls der Trend zum besseren Ertrag von eher riskanteren Titeln bemerkbar. So entwickelten sich etwa die italienischen Staatsanleihen im Fonds spürbar besser als vergleichbare Anleihen aus Deutschland oder Österreich. Zur Steuerung des Investitionsgrades wurden Futures-Kontrakte verwendet. Durch die getätigten Wertpapierleihegeschäfte konnten Zusatzerträge erzielt werden.

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

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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 Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	221.829.313,04	98,92 %
Summe Anleihen fix			221.829.313,04	98,92 %
Summe Wertpapiervermögen			221.829.313,04	98,92 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-2.947,57	-0,00 %
Summe Derivative Produkte			-2.947,57	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			972.902,61	0,43 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			972.902,61	0,43 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.604.535,74	0,72 %
Summe Abgrenzungen			1.604.535,74	0,72 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-144.349,64	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-144.349,64	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			224.259.454,18	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.08.2024

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		XS2747181969	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 1/8 01/15/29	EUR	200.000	200.000			100,489800	200.979,60	0,09 %
Anleihen fix		XS2747182181	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/15/34	EUR	310.000	310.000			100,560000	311.736,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	200.000				101,492450	202.984,90	0,09 %
Anleihen fix		XS2387713238	ABN AMRO BANK NV ABNAV 0.4 09/17/41	EUR	300.000				63,696480	191.089,44	0,09 %
Anleihen fix		FR0014000J02	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR	200.000	200.000			100,997050	201.994,10	0,09 %
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR	1.000.000				88,433300	884.333,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0014005NA6	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 09/29/31	EUR	2.500.000				81,583000	2.039.575,00	0,91 %
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR	600.000				78,651220	471.907,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	250.000				93,944690	234.861,73	0,10 %
Anleihen fix		XS2462468740	AKZO NOBEL NV AKZANA 2 03/28/32	EUR	200.000				90,007790	180.015,58	0,08 %
Anleihen fix		XS2764880402	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 3.647 05/12/31	EUR	100.000	100.000			99,234950	99.234,95	0,04 %
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR	250.000				99,145220	247.863,05	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 11/22/26	EUR	800.000				93,783940	750.271,52	0,33 %
Anleihen fix		DE000A180B80	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 1 3/8 04/21/31	EUR	300.000				89,572450	268.717,35	0,12 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	300.000				90,589340	271.768,02	0,12 %
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR	500.000				94,248670	471.243,35	0,21 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31	EUR	300.000				90,131940	270.395,82	0,12 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.4 02/15/27	EUR	300.000				93,258720	279.776,16	0,12 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	600.000				98,318300	589.909,80	0,26 %
Anleihen fix		FR0014006IV0	APRR SA ARFRP 0 06/19/28	EUR	600.000				89,137960	534.827,76	0,24 %
Anleihen fix		XS2328981431	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.336 04/19/27	EUR	1.500.000				92,991920	1.394.878,80	0,62 %
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRND 3 5/8 12/12/28	EUR	250.000	250.000			101,170000	252.925,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2593105393	ASTRAZENECA PLC AZN 3 5/8 03/03/27	EUR	200.000				101,459380	202.918,76	0,09 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	800.000				93,592170	748.737,36	0,33 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	100.000				103,320730	103.320,73	0,05 %
Anleihen fix		XS1111428402	AURIZON NETWORK PTY LTD AZJAU 2 09/18/24	EUR	100.000				99,904000	99.904,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2532310682	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 2 1/8 09/13/28	EUR	300.000				98,552000	295.656,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0014008E08	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 0 5/8 02/16/28	EUR	900.000				92,858050	835.722,45	0,37 %
Anleihen fix		IT0005568529	BANCA POPOLARE SONDRIO BPSOIM 4 1/8 10/24/28	EUR	400.000	400.000			103,949970	415.799,88	0,19 %
Anleihen fix		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36	EUR	100.000	100.000			102,692040	102.692,04	0,05 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	200.000				85,139680	170.279,36	0,08 %
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	600.000		400.000		93,236990	559.421,94	0,25 %
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR	600.000	600.000			100,537250	603.223,50	0,27 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	300.000	300.000			102,510570	307.531,71	0,14 %
Anleihen fix		XS2705604234	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 7/8 10/18/31	EUR	400.000	400.000			106,790090	427.160,36	0,19 %
Anleihen fix		PTBSPHOM0027	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 3 1/4 02/15/31	EUR	200.000	200.000			101,679840	203.359,68	0,09 %
Anleihen fix		XS2856789511	BANK OF MONTREAL BMO 3 3/4 07/10/30	EUR	600.000	600.000			100,515700	603.094,20	0,27 %

Rechnungsjahr 01.09.2023 – 31.08.2024

Raiffeisen-§ 14-ESG-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		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	1.500.000				88,226910	1.323.403,65	0,59 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	300.000	300.000			106,277790	318.833,37	0,14 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	1.500.000				89,357010	1.340.355,15	0,60 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UH6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 05/28/25	EUR	579.000				98,232000	568.763,28	0,25 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	600.000				89,287650	535.725,90	0,24 %
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR	600.000				68,061940	408.371,64	0,18 %
Anleihen fix		BE0000351602	BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/27	EUR	500.000				92,771750	463.858,75	0,21 %
Anleihen fix		BE0000352618	BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/31	EUR	500.000				83,081490	415.407,45	0,19 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	200.000		300.000		95,644940	191.289,88	0,09 %
Anleihen fix		BE0000345547	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/28	EUR	500.000				94,223600	471.118,00	0,21 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	400.000				92,989325	371.957,30	0,17 %
Anleihen fix		BE0000337460	BELGIUM KINGDOM BGB 1 06/22/26	EUR	200.000		300.000		97,377210	194.754,42	0,09 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	200.000	200.000			89,010570	178.021,14	0,08 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	300.000				100,570460	301.711,38	0,13 %
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	300.000				92,928930	278.786,79	0,12 %
Anleihen fix		FR0014006N17	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	500.000				92,751240	463.756,20	0,21 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	1.000.000		400.000		93,919170	939.191,70	0,42 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBVAP 0 7/8 03/22/28	EUR	1.600.000				93,484960	1.495.759,36	0,67 %
Anleihen fix		ES0000012I08	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/28	EUR	1.200.000				91,698440	1.100.381,28	0,49 %
Anleihen fix		ES0000012F76	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	1.000.000				88,683850	886.838,50	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	1.000.000				90,196860	901.968,60	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.8 07/30/27	EUR	600.000				95,134740	570.808,44	0,25 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	500.000				97,325770	486.628,85	0,22 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	500.000		500.000		91,687050	458.435,25	0,20 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	1.200.000				97,386590	1.168.639,08	0,52 %
Anleihen fix		ES0000012B39	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 04/30/28	EUR	800.000				95,964710	767.717,68	0,34 %
Anleihen fix		ES0000012B88	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 07/30/28	EUR	400.000				95,677670	382.710,68	0,17 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	500.000		500.000		94,934100	474.670,50	0,21 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	1.000.000				96,690480	966.904,80	0,43 %
Anleihen fix		ES0000012729	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 04/30/26	EUR	1.000.000				98,922690	989.226,90	0,44 %
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR	500.000		700.000		99,259700	496.298,50	0,22 %
Anleihen fix		ES0000012K61	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.55 10/31/32	EUR	100.000				97,458660	97.458,66	0,04 %
Anleihen fix		ES0000012N35	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 10/31/34	EUR	500.000	500.000			102,985980	514.929,90	0,23 %
Anleihen fix		FR0014006CS9	BOUYGUES SA ENFP 0 1/2 02/11/30	EUR	900.000				86,624570	779.621,13	0,35 %
Anleihen fix		FR001400DNG3	BOUYGUES SA ENFP 4 5/8 06/07/32	EUR	100.000				107,374580	107.374,58	0,05 %
Anleihen fix		FR0014007QS7	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 01/21/27	EUR	1.200.000				93,648950	1.123.787,40	0,50 %
Anleihen fix		FR001400Q6Q8	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 1/8 05/22/34	EUR	500.000	500.000			101,558100	507.790,50	0,23 %
Anleihen fix		DE0001141836	BUNDESobligation OBL 0 04/10/26	EUR	1.000.000				96,301220	963.012,20	0,43 %
Anleihen fix		DE0001141844	BUNDESobligation OBL 0 10/09/26	EUR	800.000		200.000		95,413920	763.311,36	0,34 %
Anleihen fix		DE0001141828	BUNDESobligation OBL 0 10/10/25	EUR	500.000		500.000		97,215170	486.075,85	0,22 %
Anleihen fix		DE0001102499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	EUR	2.600.000				89,208585	2.319.423,21	1,03 %
Anleihen fix		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	2.500.000				85,372925	2.134.323,13	0,95 %
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR	2.000.000				90,173690	1.803.473,80	0,80 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000				88,308890	2.649.266,70	1,18 %
Anleihen fix		DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	5.600.000				86,390500	4.837.868,00	2,16 %
Anleihen fix		DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	4.000.000				86,459920	3.458.396,80	1,54 %
Anleihen fix		DE0001030724	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	1.400.000				52,728500	738.199,00	0,33 %
Anleihen fix		DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR	700.000				94,648310	662.538,17	0,30 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	500.000				93,040770	465.203,85	0,21 %
Anleihen fix		DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	1.000.000				96,638310	966.383,10	0,43 %

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		DE000BU2Z023	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.2 02/15/34	EUR	1.400.000	1.400.000			99,590390	1.394.265,46	0,62 %
Anleihen fix		DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	1.800.000	900.000	1.200.000		100,767300	1.813.811,40	0,81 %
Anleihen fix		DE000BU2Z015	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.6 08/15/33	EUR	1.900.000	900.000			103,055470	1.958.053,93	0,87 %
Anleihen fix		DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	500.000	500.000			121,536020	607.680,10	0,27 %
Anleihen fix		DE0001135085	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 3/4 07/04/28	EUR	345				109,447490	377,59	0,00 %
Anleihen fix		IT0005419848	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 02/01/26	EUR	500.000		500.000		96,777590	483.887,95	0,22 %
Anleihen fix		IT0005445306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/2 07/15/28	EUR	600.000				91,362235	548.173,41	0,24 %
Anleihen fix		IT0005390874	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.85 01/15/27	EUR	400.000				95,681965	382.727,86	0,17 %
Anleihen fix		IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 09/15/27	EUR	300.000				94,700480	284.101,44	0,13 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	800.000		400.000		96,793510	774.348,08	0,35 %
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR	500.000		500.000		98,798770	493.993,85	0,22 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	400.000				98,527080	394.108,32	0,18 %
Anleihen fix		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 12/01/28	EUR	400.000				99,552660	398.210,64	0,18 %
Anleihen fix		IT0005560948	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.2 03/01/34	EUR	3.000.000	3.000.000			104,899900	3.146.997,00	1,40 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	2.100.000				82,893000	1.740.753,00	0,78 %
Anleihen fix		FR0014007RB1	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.45 01/19/32	EUR	1.100.000				84,117000	925.287,00	0,41 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	EUR	2.000.000				89,521000	1.790.420,00	0,80 %
Anleihen fix		FR001400CHC6	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/4 11/25/27	EUR	700.000				97,040000	679.280,00	0,30 %
Anleihen fix		FR001400N7G0	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29	EUR	900.000	900.000			99,910000	899.190,00	0,40 %
Anleihen fix		FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	EUR	400.000				100,871000	403.484,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	EUR	2.000.000				94,144510	1.882.890,20	0,84 %
Anleihen fix		XS2764459363	CAIXABANK SA CABKSM 4 1/8 02/09/32	EUR	300.000	300.000			102,218960	306.656,88	0,14 %
Anleihen fix		XS2393661397	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.01 10/07/26	EUR	830.000				94,358350	783.174,31	0,35 %
Anleihen fix		XS2696089197	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 1/4 10/05/33	EUR	100.000	100.000			104,902290	104.902,29	0,05 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	100.000	100.000			102,751410	102.751,41	0,05 %
Anleihen fix		XS2751688826	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR	110.000	110.000			102,813750	113.095,13	0,05 %
Anleihen fix		XS2889374356	CATERPILLAR FINL SERVICE CAT 3.023 09/03/27	EUR	260.000	260.000			100,196000	260.509,60	0,12 %
Anleihen fix		XS2746647036	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 4.824 01/15/30	EUR	100.000	100.000			102,328230	102.328,23	0,05 %
Anleihen fix		XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 2 5/8 08/10/32	EUR	200.000				94,094980	188.189,96	0,08 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/2 01/18/29	EUR	100.000				100,941840	100.941,84	0,05 %
Anleihen fix		XS2874384279	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 1/4 08/09/29	EUR	300.000	300.000			99,871000	299.613,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 5/8 04/08/34	EUR	200.000	200.000			100,403810	200.807,62	0,09 %
Anleihen fix		XS2723549361	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 7/8 11/29/30	EUR	200.000	200.000			102,233250	204.466,50	0,09 %
Anleihen fix		FR0014004165	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.01 07/15/26	EUR	300.000				95,004000	285.012,00	0,13 %
Anleihen fix		FR001400PMU0	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 3 1/8 04/24/27	EUR	700.000	700.000			100,982650	706.878,55	0,32 %
Anleihen fix		FR0010292169	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 3 7/8 04/25/55	EUR	300.000				112,121330	336.363,99	0,15 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	300.000				97,805890	293.417,67	0,13 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	800.000				94,679870	757.438,96	0,34 %
Anleihen fix		DE000CZ45YX5	COMMERZBANK AG CMZB 2 5/8 09/03/29	EUR	300.000	300.000			99,608000	298.824,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000CZ45YB1	COMMERZBANK AG CMZB 3 03/13/34	EUR	500.000	500.000			101,363000	506.815,00	0,23 %
Anleihen fix		FR001400RNW0	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMICB 3 07/23/29	EUR	500.000	500.000			100,946760	504.733,80	0,23 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	600.000				96,647600	579.885,60	0,26 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	1.500.000				96,736000	1.451.040,00	0,65 %
Anleihen fix		IT0005579997	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 3 1/2 07/15/33	EUR	300.000	300.000			103,467000	310.401,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR	1.500.000				89,995110	1.349.926,65	0,60 %
Anleihen fix		FR001400N2M9	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 3/4 01/22/34	EUR	200.000	200.000			102,314530	204.629,06	0,09 %
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR	200.000	200.000			105,191990	210.383,98	0,09 %
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR	200.000				96,356330	192.712,66	0,09 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.300.000				99,285000	1.290.705,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2391406530	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.35 09/29/31	EUR	500.000		1.450.000		83,881820	419.409,10	0,19 %

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		XS2451376219	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34	EUR	900.000				85,864110	772.776,99	0,34 %
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR	260.000				103,807670	269.899,94	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR	200.000				89,115460	178.230,92	0,08 %
Anleihen fix		XS2644423035	DHL GROUP AG DHLGR 3 3/8 07/03/33	EUR	230.000				102,087240	234.800,65	0,10 %
Anleihen fix		XS2588099478	DNB BANK ASA DNBNO 3 5/8 02/16/27	EUR	400.000				100,441150	401.764,60	0,18 %
Anleihen fix		XS2341719503	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0.01 05/12/28	EUR	500.000				90,672000	453.360,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	1.050.000				95,295830	1.000.606,22	0,45 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30	EUR	150.000				105,132420	157.698,63	0,07 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	230.000				103,063320	237.045,64	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3E5UY4	DZ HYP AG DZHYP 0.01 10/26/26	EUR	1.300.000				94,257960	1.225.353,48	0,55 %
Anleihen fix		EU000A2SCAC2	EFSS EFSF 2 3/8 06/21/32	EUR	1.300.000				97,791000	1.271.283,00	0,57 %
Anleihen fix		EU000A2SCAM1	EFSS EFSF 2 5/8 07/16/29	EUR	800.000	800.000			100,281000	802.248,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDIT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.000.000				93,294820	932.948,20	0,42 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	400.000				71,644340	286.577,36	0,13 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36	EUR	200.000	200.000			100,886960	201.773,92	0,09 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	750.000				81,416790	610.625,93	0,27 %
Anleihen fix		XS2773789065	EPIROC AB EPIBSS 3 5/8 02/28/31	EUR	100.000	100.000			100,406520	100.406,52	0,04 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	1.000.000				81,857060	818.570,60	0,37 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	300.000				91,062120	273.186,36	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.400.000				89,746330	1.256.448,62	0,56 %
Anleihen fix		AT0000A3DGG2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 1/4 08/27/32	EUR	600.000	600.000			98,896000	593.376,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	1.000.000				96,418770	964.187,70	0,43 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	100.000				98,511300	98.511,30	0,04 %
Anleihen fix		XS2615183501	EUROGRID GMBH EUROGR 3.722 04/27/30	EUR	100.000				101,130330	101.130,33	0,05 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.400.000				73,718000	1.032.052,00	0,46 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	1.100.000				55,323000	608.553,00	0,27 %
Anleihen fix		EU000A3K7MW2	EUROPEAN UNION EU 1 5/8 12/04/29	EUR	400.000				95,261000	381.044,00	0,17 %
Anleihen fix		EU000A3K4DS6	EUROPEAN UNION EU 2 10/04/27	EUR	1.000.000				98,465000	984.650,00	0,44 %
Anleihen fix		EU000A3K4EW6	EUROPEAN UNION EU 2 7/8 12/06/27	EUR	200.000	200.000			101,023000	202.046,00	0,09 %
Anleihen fix		EU000A3K4D41	EUROPEAN UNION EU 3 1/4 07/04/34	EUR	400.000	400.000			103,574000	414.296,00	0,18 %
Anleihen fix		EU000A3LNF05	EUROPEAN UNION EU 3 1/8 12/04/30	EUR	300.000	300.000			102,702000	308.106,00	0,14 %
Anleihen fix		EU000A3K4EN5	EUROPEAN UNION EU 3 1/8 12/05/28	EUR	500.000	500.000			102,217000	511.085,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2532681074	FERROVIE DELLO STATO FERROV 3 3/4 04/14/27	EUR	700.000				101,442000	710.094,00	0,32 %
Anleihen fix		BE0002736172	FLEMISH COMMUNITY FLEMSH 0 1/8 10/15/35	EUR	300.000				71,817000	215.451,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A3512S0	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 2 5/8 02/07/31	EUR	2.000.000	2.000.000			100,138000	2.002.760,00	0,89 %
Anleihen fix		DE000A351P20	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 3 04/26/30	EUR	1.000.000		500.000		102,316000	1.023.160,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	100.000				102,538640	102.538,64	0,05 %
Anleihen fix		XS16181519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	1.000.000				96,081550	960.815,50	0,43 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	100.000				99,326870	99.326,87	0,04 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR	400.000				78,491310	313.965,24	0,14 %
Anleihen fix		XS2386287762	HSBC BANK CANADA HSBC 0.01 09/14/26	EUR	700.000				94,610500	662.273,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR	1.200.000				89,481330	1.073.775,96	0,48 %
Anleihen fix		AT0000A3C6F5	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOC 3 04/16/32	EUR	300.000	300.000			100,634450	301.903,35	0,13 %
Anleihen fix		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR	300.000				88,852010	266.556,03	0,12 %
Anleihen fix		XS1617845083	IBM CORP IBM 0.95 05/23/25	EUR	1.000.000				98,222000	982.220,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	200.000				100,805180	201.610,36	0,09 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	800.000				93,619600	748.956,80	0,33 %
Anleihen fix		XS2445188852	ING BANK NV INTNED 1 02/17/37	EUR	400.000				79,025850	316.103,40	0,14 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	200.000				86,058000	172.116,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.500.000				86,615130	1.299.226,95	0,58 %

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		XS2413696761	ING GROEP NV INTNED 0 1/8 11/29/25	EUR	500.000				99,104000	495.520,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	300.000		600.000		96,979250	290.937,75	0,13 %
Anleihen fix		XS2818300407	ING GROEP NV INTNED 4 3/8 08/15/34	EUR	100.000	100.000			101,013860	101.013,86	0,05 %
Anleihen fix		XS2538778478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 2.65 01/31/28	EUR	700.000				99,631000	697.417,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	1.500.000				91,765770	1.376.486,55	0,61 %
Anleihen fix		IE00BMQ5JL65	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 10/18/31	EUR	200.000				83,974080	167.948,16	0,07 %
Anleihen fix		IE00BKFVC568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR	300.000				94,421500	283.264,50	0,13 %
Anleihen fix		IE00BKFVC899	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 10/18/30	EUR	500.000				87,545720	437.728,60	0,20 %
Anleihen fix		IE00BDHDP444	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.9 05/15/28	EUR	300.000				94,993500	284.980,50	0,13 %
Anleihen fix		IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	800.000	500.000			93,557010	748.456,08	0,33 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	1.200.000				81,697660	980.371,92	0,44 %
Anleihen fix		XS2728561098	JDE PEET'S NV JDEPNA 4 1/8 01/23/30	EUR	100.000	100.000			102,835760	102.835,76	0,05 %
Anleihen fix		BE0002967488	KBC BANK NV KBC 3 3/4 09/28/26	EUR	300.000	300.000			101,853730	305.561,19	0,14 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	300.000				98,718000	296.154,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000A382400	KFW KFW 2 3/4 02/20/31	EUR	1.000.000	1.000.000			101,160000	1.011.600,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	1.000.000				82,251420	822.514,20	0,37 %
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR	100.000	100.000			100,405580	100.405,58	0,04 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	300.000				102,748340	308.245,02	0,14 %
Anleihen fix		XS2393768788	KOOKMIN BANK CITNAT 0.048 10/19/26	EUR	800.000				93,834310	750.674,48	0,33 %
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR	200.000				96,433190	192.866,38	0,09 %
Anleihen fix		FR001400NU45	LA BANQUE POSTALE FRLBP 3 1/2 06/13/30	EUR	500.000	500.000			100,414960	502.074,80	0,22 %
Anleihen fix		FR001400CN47	LA POSTE SA FRPPT 2 5/8 09/14/28	EUR	300.000				98,230000	294.690,00	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A377E6	LAND NIEDEROESTERREICH NIEDOE 3 5/8 10/04/33	EUR	500.000	500.000			105,959000	529.795,00	0,24 %
Anleihen fix		DE000NRWOML8	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 10/12/35	EUR	800.000				73,501000	588.008,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000SHFM931	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 2 7/8 05/30/34	EUR	300.000	300.000			101,457000	304.371,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	800.000				85,024770	680.198,16	0,30 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	300.000				93,936040	281.808,12	0,13 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	1.100.000				93,998890	1.033.987,79	0,46 %
Anleihen fix		XS2391861064	LINDE PLC LIN 0 3/8 09/30/33	EUR	600.000				78,505860	471.035,16	0,21 %
Anleihen fix		XS2815980664	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 7/8 05/14/32	EUR	150.000	150.000			101,667250	152.500,88	0,07 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	1.400.000	1.400.000			101,240780	1.417.370,92	0,63 %
Anleihen fix		FR001400HJE7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 3/8 10/21/25	EUR	100.000				100,258780	100.258,78	0,04 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	130.000				99,332750	129.132,58	0,06 %
Anleihen fix		DE000A3LBMV2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	160.000				100,105230	160.168,37	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 3/8 11/08/26	EUR	1.000.000				94,577160	945.771,60	0,42 %
Anleihen fix		DE000A382988	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 11/15/30	EUR	410.000	410.000			100,170100	410.697,41	0,18 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	500.000				93,054020	465.270,10	0,21 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/2079	EUR	300.000				99,375000	298.125,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2879811987	MERCK KGAA MRKGR 3 7/8 08/27/54	EUR	300.000	300.000			99,654000	298.962,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2886269013	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 3.46 08/27/30	EUR	200.000	200.000			100,217000	200.434,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2270406452	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 5/8 01/15/31	EUR	1.000.000				82,371000	823.710,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	500.000		500.000		97,202040	486.010,20	0,22 %
Anleihen fix		XS2826812005	MONDI FINANCE PLC MNDILN 3 3/4 05/31/32	EUR	140.000	140.000			101,813050	142.538,27	0,06 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44	EUR	200.000	200.000			100,450460	200.900,92	0,09 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	550.000				85,676970	471.223,34	0,21 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	1.600.000				88,810060	1.420.960,96	0,63 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	600.000				102,122410	612.734,46	0,27 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	1.000.000				94,898020	948.980,20	0,42 %
Anleihen fix		NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 07/15/30	EUR	300.000				87,175420	261.526,26	0,12 %
Anleihen fix		NL00150006U0	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 07/15/31	EUR	1.300.000	1.000.000			84,924570	1.104.019,41	0,49 %

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		NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/26	EUR	500.000				96,601950	483.009,75	0,22 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	500.000				90,524570	452.622,85	0,20 %
Anleihen fix		NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27	EUR	500.000				95,725920	478.629,60	0,21 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	500.000				94,258440	471.292,20	0,21 %
Anleihen fix		NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	EUR	400.000	400.000			100,177220	400.708,88	0,18 %
Anleihen fix		NL0015001XZ6	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 07/15/34	EUR	400.000	400.000			99,431890	397.727,56	0,18 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	300.000				98,437000	295.311,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2820454606	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 1/8 01/21/29	EUR	300.000	300.000			100,801920	302.405,76	0,13 %
Anleihen fix		XS2820460751	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/34	EUR	400.000	400.000			100,926830	403.707,32	0,18 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	1.150.000				90,393730	1.039.527,90	0,46 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	500.000				98,216000	491.080,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	900.000				96,105170	864.946,53	0,39 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	300.000				85,714000	257.142,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	800.000				89,222960	713.783,68	0,32 %
Anleihen fix		XS2778374129	NTT FINANCE CORP NTT 3.359 03/12/31	EUR	300.000	300.000			100,608670	301.826,01	0,13 %
Anleihen fix		XS1821420699	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 5/8 05/16/25	EUR	400.000				98,069000	392.276,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A38HF9	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 3 5/8 03/31/28	EUR	400.000	400.000			102,301000	409.204,00	0,18 %
Anleihen fix		PTOTEEOE0033	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 0.3 10/17/31	EUR	100.000				85,436820	85.436,82	0,04 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 0.475 10/18/30	EUR	800.000				88,781530	710.252,24	0,32 %
Anleihen fix		PTOTEMOE0035	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 0.7 10/15/27	EUR	500.000				95,121140	475.605,70	0,21 %
Anleihen fix		PTOTEXOE0024	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 1.95 06/15/29	EUR	300.000				97,928630	293.785,89	0,13 %
Anleihen fix		PTOTEWOE0017	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	100.000	100.000			95,260510	95.260,51	0,04 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	800.000		200.000		100,224230	801.793,84	0,36 %
Anleihen fix		XS2776001377	OMNICOM FINANCE HOLD OMC 3.7 03/06/32	EUR	200.000	200.000			100,464350	200.928,70	0,09 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	1.000.000				81,254270	812.542,70	0,36 %
Anleihen fix		FR001400AF72	ORANGE SA ORAFP 2 3/8 05/18/32	EUR	200.000				94,302190	188.604,38	0,08 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR	300.000				98,786350	296.359,05	0,13 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	200.000				100,649690	201.299,38	0,09 %
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	260.000				100,752640	261.956,86	0,12 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	180.000				101,564140	182.815,45	0,08 %
Anleihen fix		XS2626022656	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 3 3/8 09/25/27	EUR	400.000				100,986280	403.945,12	0,18 %
Anleihen fix		XS2826609971	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 1/2 05/31/30	EUR	100.000	100.000			102,271410	102.271,41	0,05 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 5/8 08/21/29	EUR	100.000	100.000			101,431670	101.431,67	0,05 %
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 5 3/4 01/27/28	EUR	800.000				106,861750	854.894,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 09/15/28	EUR	400.000	400.000			105,226110	420.904,44	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A3DNT1	RAIFFEISEN BAUSPARKASSE RZBBAU 3 3/8 07/10/29	EUR	100.000	100.000			101,956000	101.956,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2613629372	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 3 3/8 07/24/28	EUR	400.000				101,603000	406.412,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y	100.000				101,627660	101.627,66	0,05 %
Anleihen fix		BE0002816974	REGION WALLONNE WALLOO 0 3/8 10/22/31	EUR	500.000				83,218000	416.090,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2779010300	RELX FINANCE BV RELLN 3 3/8 03/20/33	EUR	130.000	130.000			99,737720	129.659,04	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	400.000		100.000		87,170000	348.680,00	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A2NWX3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	300.000		200.000		84,567000	253.701,00	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	300.000				91,673760	275.021,28	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	300.000		200.000		95,050500	285.151,50	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	500.000				94,360000	471.800,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2WVSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	5.000.000				88,127930	4.406.396,50	1,96 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	200.000				98,334680	196.669,36	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	500.000				101,202960	506.014,80	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A39UW5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/34	EUR	500.000	500.000			100,875490	504.377,45	0,22 %
Anleihen fix		XS2532370231	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 4 10/12/32	EUR	2.000.000	1.000.000			105,822000	2.116.440,00	0,94 %

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		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	1.150.000				90,007000	1.035.080,50	0,46 %
Anleihen fix		XS2788435050	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 3 1/2 03/21/34	EUR	300.000	300.000			103,179000	309.537,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1829276275	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 1 1/8 05/30/28	EUR	500.000	500.000			93,930000	469.650,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2576364371	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 3 1/2 01/17/28	EUR	600.000				102,026000	612.156,00	0,27 %
Anleihen fix		SI0002104303	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 3 5/8 03/11/33	EUR	400.000				105,320000	421.280,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				94,888500	948.885,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	300.000				101,242790	303.728,37	0,14 %
Anleihen fix		XS2726331932	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.312 12/04/27	EUR	200.000	200.000			101,491050	202.982,10	0,09 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	150.000				65,715000	98.572,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	650.000				77,549000	504.068,50	0,22 %
Anleihen fix		XS2538440780	ROMANIA ROMANI 5 09/27/26	EUR	800.000				102,469000	819.752,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	300.000				79,538870	238.616,61	0,11 %
Anleihen fix		FR001400PSS1	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 1/2 04/30/33	EUR	100.000	100.000			100,751800	100.751,80	0,04 %
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR	200.000				101,793720	203.587,44	0,09 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0.05 02/14/30	EUR	800.000				87,121910	696.975,28	0,31 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	450.000				93,592000	421.164,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2678111050	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	200.000	200.000			101,891420	203.782,84	0,09 %
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 1/2 11/09/32	EUR	100.000				102,341290	102.341,29	0,05 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 1/8 10/13/29	EUR	300.000				100,270670	300.812,01	0,13 %
Anleihen fix		FR001400SCZ4	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 3 3/8 09/03/36	EUR	400.000	400.000			99,795000	399.180,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2661068234	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 5 1/4 10/30/29	EUR	270.000	270.000			107,409170	290.004,76	0,13 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	800.000				90,053740	720.429,92	0,32 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	200.000				99,282000	198.564,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2769894135	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 05/22/32	EUR	400.000	400.000			100,058000	400.232,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2589790109	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 3/8 08/24/31	EUR	400.000				101,987020	407.948,08	0,18 %
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR	150.000				102,359430	153.539,15	0,07 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	1.010.000				87,308470	881.815,55	0,39 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	400.000				89,046870	356.187,48	0,16 %
Anleihen fix		FR00140058G6	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 0.3 09/02/36	EUR	2.000.000				70,051000	1.401.020,00	0,62 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	800.000				94,098410	752.787,28	0,34 %
Anleihen fix		FR0014006UJ2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	2.000.000				94,150830	1.883.016,60	0,84 %
Anleihen fix		FR0014001GA9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	EUR	1.500.000				89,006620	1.335.099,30	0,60 %
Anleihen fix		FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	800.000				93,794190	750.353,52	0,33 %
Anleihen fix		BE6350791073	SOLVAY SA SOLBBB 3 7/8 04/03/28	EUR	200.000	200.000			101,153430	202.306,86	0,09 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	100.000	100.000			101,873540	101.873,54	0,05 %
Anleihen fix		XS2397352233	SPAREBANKEN VEST BOLIGKR SVEGNO 0.01 11/11/26	EUR	1.800.000				94,253570	1.696.564,26	0,76 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	400.000				99,272500	397.090,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	100.000				98,980970	98.980,97	0,04 %
Anleihen fix		XS2779792337	STATKRAFT AS STATK 3 3/8 03/22/32	EUR	100.000	100.000			101,226100	101.226,10	0,05 %
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR	140.000	140.000			99,446230	139.224,72	0,06 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	650.000				93,451060	607.431,89	0,27 %
Anleihen fix		XS1426022536	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 1.546 06/15/26	EUR	200.000				97,302670	194.605,34	0,09 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	1.000.000		400.000		93,854700	938.547,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	240.000	240.000			103,850320	249.240,77	0,11 %
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 3 1/2 11/29/31	EUR	480.000	480.000			101,898800	489.114,24	0,22 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.100.000				90,168540	991.853,94	0,44 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	600.000				90,864000	545.184,00	0,24 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	1.400.000				99,980500	1.399.727,00	0,62 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30	EUR	100.000	100.000			102,587000	102.587,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	110.000				96,083800	105.692,18	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2623868994	TELE2 AB TELBSS 3 3/4 11/22/29	EUR	100.000				101,529830	101.529,83	0,05 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32	EUR	1.000.000				88,773740	887.737,40	0,40 %
Anleihen fix		XS2753310825	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.698 01/24/32	EUR	400.000	400.000			100,705430	402.821,72	0,18 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	400.000				98,366000	393.464,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2348325494	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 06/09/31	EUR	700.000		300.000		83,771990	586.403,93	0,26 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	400.000		500.000		76,552040	306.208,16	0,14 %
Anleihen fix		XS2783604742	TENNET HOLDING BV TENN 4 5/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			100,252000	100.252,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2783649176	TENNET HOLDING BV TENN 4 7/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			100,485000	100.485,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	400.000				94,116000	376.464,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	400.000				101,317690	405.270,76	0,18 %
Anleihen fix		XS2407914394	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/25	EUR	360.000				96,238700	346.459,32	0,15 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR	750.000				73,166180	548.746,35	0,24 %
Anleihen fix		XS2366415540	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 2 10/18/51	EUR	400.000				69,185860	276.743,44	0,12 %
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34	EUR	100.000				101,931570	101.931,57	0,05 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	900.000				91,342380	822.081,42	0,37 %
Anleihen fix		XS2655865546	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.85 07/24/30	EUR	300.000				102,663070	307.989,21	0,14 %
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29	EUR	170.000				103,821450	176.496,47	0,08 %
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR	270.000				101,232230	273.327,02	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3KNP96	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 3/4 03/24/29	EUR	1.000.000				88,665430	886.654,30	0,40 %
Anleihen fix		XS2358287238	UBS AG LONDON UBS 0.01 06/29/26	EUR	1.000.000				94,711600	947.116,00	0,42 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26	EUR	900.000				96,183790	865.654,11	0,39 %
Anleihen fix		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30	EUR	200.000				85,989000	171.978,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0014004523	UNEDIC UNEDIC 0 1/2 05/25/36	EUR	700.000				74,295000	520.065,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	300.000				96,665000	289.995,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013369758	UNEDIC UNEDIC 0 7/8 05/25/28	EUR	2.000.000				93,530000	1.870.600,00	0,83 %
Anleihen fix		FR0014004QY2	UNEDIC UNEDIC 0.01 11/25/31	EUR	2.000.000				81,660000	1.633.200,00	0,73 %
Anleihen fix		FR0014001ZY9	UNEDIC UNEDIC 0.1 05/25/34	EUR	400.000				75,879000	303.516,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	1.000.000		500.000		96,289000	962.890,00	0,43 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 3/4 10/25/28	EUR	500.000				89,937030	449.685,15	0,20 %
Anleihen fix		DE000HV2A0A3	UNICREDIT BANK GMBH HVB 3 1/8 02/24/28	EUR	500.000	500.000			101,297250	506.486,25	0,23 %
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26	EUR	300.000				96,740330	290.220,99	0,13 %
Anleihen fix		AT000B049952	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 2 7/8 11/10/28	EUR	500.000	500.000			99,994670	499.973,35	0,22 %
Anleihen fix		IT0005585051	UNICREDIT SPA UCGIM 4 03/05/34	EUR	400.000	400.000			101,639540	406.558,16	0,18 %
Anleihen fix		IT0005570988	UNICREDIT SPA UCGIM 4.6 02/14/30	EUR	300.000	300.000			105,001920	315.005,76	0,14 %
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR	230.000				101,357510	233.122,27	0,10 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	300.000	300.000			100,163180	300.489,54	0,13 %
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	EUR	200.000				104,653790	209.307,58	0,09 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	150.000	150.000			102,455800	153.683,70	0,07 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	500.000				91,673150	458.365,75	0,20 %
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR	600.000				86,034610	516.207,66	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A1VG A1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000				97,253000	194.506,00	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	500.000		500.000		96,663000	483.315,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A3MP4T1	VONOVIA SE ANNGR 0 12/01/25	EUR	100.000				95,743740	95.743,74	0,04 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR	500.000				78,860670	394.303,35	0,18 %
Anleihen fix		DE000A3OVQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	100.000				106,567570	106.567,57	0,05 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR	400.000				95,154000	380.616,00	0,17 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										221.829.313,04	98,92 %

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
Summe Wertpapiervermögen										221.829.313,04	98,92 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	12				133,880000	26.262,44	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	5				133,880000	-650,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20240906	EURO-BUXL 30Y BND Sep24 UBU4	EUR	-7				134,300000	-28.560,00	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-2.947,57	-0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						972.902,61	0,43 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										972.902,61	0,43 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.604.535,74	0,72 %
Summe Abgrenzungen										1.604.535,74	0,72 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-144.349,64	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-144.349,64	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										224.259.454,18	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KV13	I Ausschüttung	EUR	61,17	8.606,426
AT0000859277	R Ausschüttung	EUR	59,27	2.655.473,223
AT0000A1TMQ9	RZ Ausschüttung	EUR	91,75	86.102,190
AT0000805429	R Thesaurierung	EUR	117,26	450.730,872
AT0000A1TMP1	RZ Thesaurierung	EUR	96,42	57.969,847

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.08.2024
DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	2.500.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	4.000.000
DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	EUR	5.350.000
DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR	700.000
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	500.000
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	1.000.000
DE000BU22007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	1.800.000
DE000BU22015	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.6 08/15/33	EUR	1.900.000
IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	400.000
EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	1.100.000
XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	800.000

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.08.2024
NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	EUR	400.000
AT0000A2W5C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	5.000.000
DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	100.000

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		XS0937858271	ABN AMRO BANK NV ABNAV 2 1/2 11/29/23	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0014004QX4	ALSTOM SA ALOFP 0 1/8 07/27/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		BE6320934266	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/8 12/02/27	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR		1.100.000
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR		500.000
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE0001141810	BUNDESobligation OBL 0 04/11/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE0001141851	BUNDESobligation OBL 0 04/16/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		IT0005452989	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 08/15/24	EUR		600.000
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25	EUR		200.000
Anleihen fix		IT0005090318	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 06/01/25	EUR		500.000
Anleihen fix		IT0005282527	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 11/15/24	EUR		800.000
Anleihen fix		IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 07/01/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		IT0005001547	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 09/01/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		IT0005519787	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.85 12/15/29	EUR		500.000
Anleihen fix		IT0005542359	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 10/30/31	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR		790.000
Anleihen fix		XS2723575879	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR	110.000	110.000
Anleihen fix		DE000CZ40MW3	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/4 09/13/23	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2753315626	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3.822 07/26/34	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR		1.000.000
Anleihen fix		EU000A2SCAF5	EFSS EFSF 2 3/4 08/17/26	EUR		700.000
Anleihen fix		EU000A2SCAE8	EFSS EFSF 2 3/8 04/11/28	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A39GD4	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 2 7/8 01/09/31	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A1YQC03	GEMEINSAME BUNDESLÄNDER LANDER 2 1/4 10/23/23	EUR		157.000
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A1W509	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 0 1/2 05/23/24	EUR		1.300.000
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR		200.000
Anleihen fix		IT0003621460	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 5 1/8 07/31/24	EUR		70.000
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1576693110	OP MORTGAGE BANK OPBANK 0 1/4 03/13/24	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1917591411	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 12/04/23	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2537097409	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 2 7/8 09/28/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR		425.000
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR		1.600.000
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR		100.000
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A38239	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.45 10/20/30	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1874127811	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 09/06/23	EUR		900.000
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR		200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR			340.000
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR			420.000
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR			200.000
Anleihen variabel		CH0409606354	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 04/17/25	EUR			200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

11,32 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 25.394.077,47 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 11,45 %

Zum Stichtag 31.08.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.08.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.08.2024	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	5.000.000	4.430.003,06	1,98 %
DE0001030732	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	3.458.396,80	1,54 %
DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	700.000	664.422,05	0,30 %
DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	500.000	465.255,22	0,21 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	3.000.000	2.649.266,70	1,18 %
DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	5.350.000	4.621.891,75	2,06 %
DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.500.000	2.134.323,13	0,95 %
DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.000.000	967.081,73	0,43 %
DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	LISTED	EUR	Anleihen	Vonovia SE	bbb	100.000	110.406,37	0,05 %
DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.800.000	1.836.095,01	0,82 %
DE000BU2Z015	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.6 08/15/33	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.900.000	1.960.084,07	0,87 %
EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	LISTED	EUR	Anleihen	European Union	aa	1.100.000	609.713,27	0,27 %
IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	400.000	396.272,25	0,18 %
NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of the Netherlands	aaa	400.000	406.938,39	0,18 %
XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	LISTED	EUR	Anleihen	LANXESS AG	bbb	800.000	683.927,67	0,30 %

➤ Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.08.2024	Kurswert in Portfoliowährung
DE000A3MP7K3	KFW KFW 1 1/8 03/31/37	LISTED	EUR	Anleihen	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	aaa	22.000.000	18.164.300,00
US83368TAZ12	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1.488 12/14/26	LISTED	USD	Anleihen	Societe Generale SA	n.v.	15.000.000	12.899.959,35

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

➤ Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 38.659,62 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 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	281
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.689.523,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.774.133,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.301.015,53
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.783.571,36
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.647.773,33

- 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 Entgeltsystem. 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, Positionsgrading).
- 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 29.11.2024 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 18.10.2024 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 12. Dezember 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra


Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2024 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
12. Dezember 2024

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-§ 14-ESG-Rent, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)¹ ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

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

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

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

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit „sonstigen Vermögenswerten“ im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG jeweils direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds bis zu 70 % des Fondsvermögens erworben werden.

¹ Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt 30 % des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 % des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 % Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 % des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Für den Investmentfonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Instrumente im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 30 % des Fondsvermögens erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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 30 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 2,50 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. November des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen. Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg²

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 ³ |

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

Nach dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland (GB) aus der EU und dem Verlust des Status als EWR-Mitgliedstaats, haben die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Seit diesem Zeitpunkt gelten 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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | 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 |

² Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

³ 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.



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

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-§ 14-ESG-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900J1C6METMOAYC35

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u> </u> % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den so- genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 72,04

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 1.9.2023-31.8.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 71,68

Rechnungsjahr 1.9.2021-31.8.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 71,1

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓

	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroverse Waffen	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen	✓	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.09.2023 - 31.08.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001102564 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	Regierung / Staat	2,14	Deutschland
AT0000A2WSC8 REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	Regierung / Staat	1,96	Österreich
DE0001030732 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/31	Regierung / Staat	1,53	Deutschland
IT0005560948 BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.2 03/01/34	Regierung / Staat	1,41	Italien
DE0001102507 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	Regierung / Staat	1,18	Deutschland
DE0001102499 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/30	Regierung / Staat	1,03	Deutschland
DE000BU2Z007 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	Regierung / Staat	0,96	Deutschland
DE0001102580 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	Regierung / Staat	0,94	Deutschland
FR0014005NA6 AGENCE FRANCAISE DEVELOP AG-FRNC 0 1/8 09/29/31	Finanzen	0,90	Frankreich
DE000A3512S0 GEMEINSAME BUNDESLAENDER LAN- DER 2 5/8 02/07/31	Regierung / Staat	0,89	Deutschland
DE000BU2Z015 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.6 08/15/33	Regierung / Staat	0,89	Deutschland
FR0013369758 UNEDIC UNEDIC 0 7/8 05/25/28	Regierung / Staat	0,84	Frankreich
FR0014006UI2 SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	Finanzen	0,84	Frankreich
FR0013463551 CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	Finanzen	0,83	Frankreich
DE0001102473 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	Regierung / Staat	0,80	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

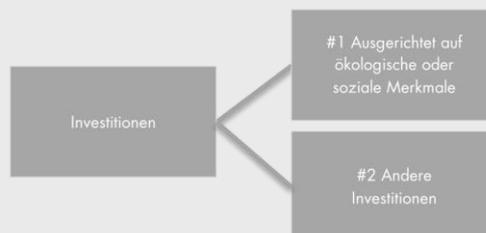
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 98,92 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

und/oder sozialen Merkmale erfüllt?"). 1,08 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	42,83
Finanzen	29,12
Verbraucher, azyklisch	6,95
Industrie	5,01
Versorgungsbetriebe	4,38
Kommunikation	4,37
Sonstige / Others	7,33
Gesamt / Total	100,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?

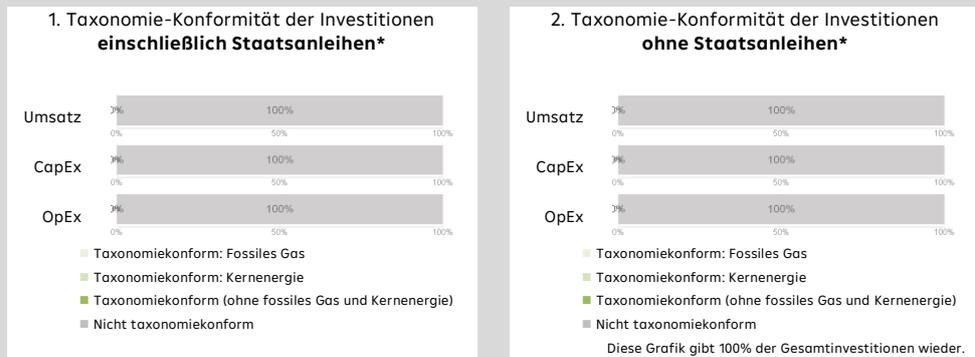
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein.
- Nicht anwendbar.

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Durationsmanagement eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 nicht berücksichtigen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie umfasste im Hinblick auf ESG („environment“, „social“, „governance“) verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators (siehe dazu unter „Methoden für ökologische oder soziale Merkmale“) wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen.

Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewerbung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft.

Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

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.