

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2022 – 30.09.2023

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
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR.....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	10
C. Ertragsausgleich.....	11
Kapitalmarktbericht.....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	23
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	24
Bestätigungsvermerk.....	27
Steuerliche Behandlung.....	30
Fondsbestimmungen.....	31
Ökologische und/oder soziale Merkmale.....	37
Anhang.....	45

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A2CML4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (I) A	Ausschüttung	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMH2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (R) A	Ausschüttung	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMN0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (RZ) A	Ausschüttung	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMM2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (I) T	Thesaurierung	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMJ8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (R) T	Thesaurierung	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMP5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (RZ) T	Thesaurierung	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMK6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.03.2020
AT0000A2CMQ3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.03.2020

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,000 %
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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum für das Rechnungsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.09.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	40.077.673,43	79.545.438,18	108.846.701,50
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) in EUR	123,51	108,54	111,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4) in EUR	123,51	108,54	111,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) in EUR	122,07	106,47	108,43
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2) in EUR	122,07	106,47	108,43
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) in EUR	123,53	108,55	111,37
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0) in EUR	123,53	108,55	111,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) in EUR	124,71	110,12	112,33
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2) in EUR	124,71	110,12	112,33
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) in EUR	123,24	108,48	111,53
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8) in EUR	123,24	108,48	111,53
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) in EUR	124,66	110,43	114,34
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5) in EUR	124,66	110,43	114,34
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) in EUR	123,26	108,55	111,59
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6) in EUR	123,26	108,55	111,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) in EUR	124,72	110,66	114,62
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3) in EUR	124,72	110,66	114,62
		15.12.2022	15.12.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,0900	1,1800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0600	1,0800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0900	1,1100
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		1,7720	0,0733
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0502	0,0653
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,0000	0,0352

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2023
AT0000A2CML4 (I) A	38.533,461	8.758,027	-9.500,000	37.791,488
AT0000A2CMH2 (R) A	22.759,730	2.006,809	-1.624,156	23.142,383
AT0000A2CMN0 (RZ) A	21.810,706	2.953,415	-508,398	24.255,723
AT0000A2CMM2 (I) T	28,500	0,000	-18,500	10,000
AT0000A2CMJ8 (R) T	268.849,053	124.163,869	-13.232,925	379.779,997
AT0000A2CMP5 (RZ) T	163.629,339	52.387,629	-9.995,019	206.021,949
AT0000A2CMK6 (R) VTA	54.531,907	70.075,348	-9.624,488	114.982,767
AT0000A2CMQ3 (RZ) VTA	157.338,986	25.059,000	-2.000,000	180.397,986
Gesamt umlaufende Anteile				966.382,293

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,54
Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 113,10) in Höhe von EUR 1,0900, entspricht 0,009637 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,36
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0096 x 111,36)	112,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,59
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,47
Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 110,78) in Höhe von EUR 1,0600, entspricht 0,009569 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,43
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0096 x 108,43)	109,47
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,82
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,55
Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 113,11) in Höhe von EUR 1,0900, entspricht 0,009637 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,37
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0096 x 111,37)	112,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,59
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,12
Auszahlung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 114,08) in Höhe von EUR 1,7720, entspricht 0,015533 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	112,33
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0155 x 112,33)	114,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,95
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,59

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMJ8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,48
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,81
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,43
Auszahlung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 116,12) in Höhe von EUR 0,0502, entspricht 0,000432 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,34
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0004 x 114,34)	114,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,96
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,59
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2CMK6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,59
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,80
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMQ3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,66
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	114,62
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,96
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,58

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 Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, 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 30.09.2022 (727.481,682 Anteile)		79.545.438,18
Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,0900 x 40.143,721 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2CML4))		-43.756,66
Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,0600 x 21.731,505 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2CMH2))		-23.035,40
Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 1,0900 x 22.573,583 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2CMN0))		-24.605,21
Auszahlung am 15.12.2022 (EUR 1,7720 x 10,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2CMM2))		-17,72
Auszahlung am 15.12.2022 (EUR 0,0502 x 175.045,917 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2CMP5))		-8.787,31
Ausgabe von Anteilen	32.549.062,65	
Rücknahme von Anteilen	-5.313.959,12	
Anteiliger Ertragsausgleich	47.323,53	27.282.427,06
Fondsergebnis gesamt		2.119.038,56
Fondsvermögen am 30.09.2023 (966.382,293 Anteile)		108.846.701,50

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	444.316,49
Dividendenergebnis aus Subfonds	-6.996,00
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.065.964,54
Inländische Dividenderträge	10.813,21
	1.514.098,24
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.048.695,69
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-85.112,65
Abschlussprüferkosten	-4.640,01
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-800,00
Depotgebühr	-32.844,36
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-4.033,09
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-1.165,56
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-11.366,57
Researchkosten	-4.496,97
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-3.218,59
	-1.196.373,49
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	317.724,75
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	267.747,40
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-944.268,73
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-676.521,33
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-358.796,58

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	2.494.318,79
Veränderung der Dividendenforderungen	30.839,88
	2.525.158,67

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-47.323,53	
		-47.323,53
Fondsergebnis gesamt		2.119.038,56

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 44.491,77 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen haben sich die meisten Aktienmärkte seither deutlich erholt. Besonders kräftig fiel der Kursaufschwung in Europa und in Japan aus. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen über den Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten; einige kletterten zwischenzeitlich sogar auf neue Rekordhochs. Bei den Schwellenländer-Aktienmärkten ist das Bild gemischt, mit steigenden, aber auch stagnierenden oder nachgebenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien entwickelten sich heuer bislang neuerlich unterdurchschnittlich und sie bremsen damit auch die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Indizes.

Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinauf, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten entwickelten Märkten unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Dennoch kam es zuletzt zu neuerlichen Renditeanstiegen in den USA und Europa. Diese wurden aber nicht mehr von steigenden Inflationserwartungen getrieben. Vielmehr richteten sich die Marktteilnehmer:innen drauf ein, dass die Anleiherenditen und Leitzinsen für längere Zeit als ursprünglich gedacht auf höheren Niveaus verharren könnten.

Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind daher weiterhin hoch. Nur wenige Marktsegmente weisen gegenüber dem Jahresbeginn noch leichte Wertzuwächse auf, wobei riskantere Anleiheklassen bislang am besten abschnitten (vor allem Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten). Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Mit der Ausnahme Japans ist diese Unterstützung inzwischen weggefallen und hat sich meist ins Gegenteil verkehrt.

Rohstoffe waren 2022 zunächst stark im Aufwind, gaben im weiteren Jahresverlauf aber wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle zunächst weiter zurück. In den letzten Monaten war aber wieder ein deutlicher Preisanstieg bei Öl und Gas zu beobachten. Edelmetalle notieren gegenüber dem Jahreswechsel leicht im Minus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit in der Regel meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stechen heuer vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Der US-Dollar hingegen hat seine zwischenzeitlichen Kursverluste gegenüber dem Euro wieder aufgeholt und liegt jetzt sogar im Plus.

Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierenden geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert in Aktien und Anleihen von Emittenten, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Emittenten auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen. Im Berichtszeitraum konnte der Gesamtfonds ein positives Ergebnis erzielen.

Aktien

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt. Zu Beginn des Berichtszeitraumes prägten weiterhin steigende Inflationszahlen und dadurch restriktive Notenbankpolitik das Geschehen an den Aktienmärkten. Zwischenzeitlich wurde von manchen Marktteilnehmern auch eine Pause oder ein frühes Ende im Zinsanhebungszyklus erwartet. Die Aktienmärkte konnten sich in diesem Umfeld erholen und deutlich zulegen. Erst gegen Ende des 1. Quartals 2023 sorgten die Pleite einer US-Regionalbank und die Zwangsübernahme der Credit Suisse durch die UBS für stärkere Unsicherheit an den Aktienmärkten. Diese kurze Bankenkrise beruhigte sich aber auch relativ rasch wieder. Im 2. Quartal 2023 rückte das Thema „Künstliche Intelligenz“ und deren Anwendungsfälle immer stärker ins Zentrum des Geschehens am Aktienmarkt. Potenzielle Gewinner reagierten dabei mit starken Kursanstiegen. Die Aktienrally ab Mai 2023 wurde dabei von einigen wenigen Technologiekonzernen getragen. Auch zu Beginn des 3. Quartals 2023 änderte sich am Gesamtbild wenig. Weiterhin konnten die IT-Megacaps bzw. die Magnificent 7 zunächst weiter zulegen. Anfang August 2023 kam es jedoch zu einer ersten Kurskorrektur, bevor sich die Aktienmärkte Ende August 2023 wieder etwas erholten. Aufgrund einer weiterhin robusten Arbeitsmarktsituation und einer hartnäckigen Inflation wurden die erwarteten Zinssenkungen für nächstes Jahr weiter in die Zukunft verschoben. Daraufhin kamen die Aktienmärkte in der zweiten Septemberhälfte erneut unter Druck.

Das Aktiensegment zeigte in diesem Umfeld insgesamt eine deutlich positive Wertentwicklung. Der Großteil der investierten Sektoren leistete einen positiven Performancebeitrag. Am stärksten positiv beitragen konnten die Sektoren IT, Finanzen und Industrie. Am anderen Ende der Skala fanden sich der Basiskonsum und die Versorger. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie der US-Halbleiterproduzent AMD, das Pharmaunternehmen Novo Nordisk und Owens Corning, ein Anbieter von Bau- und Industriematerialien besonders positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Tomra, ein Unternehmen mit Fokus auf Sammel- und Sortierlösungen, Hain Celestial, ein Produzent von natürlichen und biologischen Lebensmitteln und Keysight Technologies, ein führendes Unternehmen im Bereich der Messtechnik. Im Berichtszeitraum in den Fonds neu aufgenommen wurden die Titel Essential Utilities, AMD, Darling Ingredients, Catalent, Arista Networks, Linde, Enphase Energie und SolarEdge Technologies. Hingegen wurden Hanesbrands, MillerKnoll und Johnson Matthey verkauft. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Anleihen

Die dem Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum beigemischten nachhaltigen US-Dollar bzw. Euro-denominierten Anleihen stellten durchschnittlich etwa 25 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich kursmäßig ambivalent. Während kurz- und mittelfristige Euro-Anleihen Kursverluste verzeichneten, bewegten sich langfristige Euro-Anleihen sowie die US-Dollar-Anleihen zunächst unter sehr hohen Schwankungen seitwärts, ehe auch sie unter Abgabedruck kamen. Das hatte vor allem mit Unsicherheit über die hohen Inflationszahlen in den USA und Europa und stark steigenden Leitzinsen diesseits und jenseits des Atlantiks zu tun.

Während der Berichtsperiode erhöhte die amerikanische Notenbank die Leitzinsen um 225 Basispunkte, wobei der Markt zum Ende der Berichtsperiode jedoch ein bevorstehendes Ende des Anhebungszyklus erwartete und für den Verlauf des Jahres 2024 von ersten Zinssenkungen ausging. Die Europäische Zentralbank erhöhte im gleichen Zeitraum die Leitzinsen um 325 Basispunkte und der Markt erwartete keine weiteren Anhebungen mehr. Als Folge war die US-Dollar-Zinskurve über die gesamte Berichtsperiode invers, die Euro-Zinskurve ab Anfang November 2022. Bei den US-Dollar-Anleihen, welche etwa 60 % des Segments ausmachten, handelte es sich vorwiegend um jene von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus Kanada, Österreich, Frankreich, Deutschland und den Niederlanden aus den besten Ratingklassen. Zusätzlich gab es eine Beimischung von Unternehmens- und Bankanleihen sowie Pfandbriefen, deren Ausmaß sich zum Ende der Berichtsperiode auf etwa 12 % belief. Etwa die Hälfte der restlichen 40 % an Euro- denominierten Anleihen waren Staatsanleihen aus Österreich, den Niederlanden, Belgien, Spanien und Italien sowie eine EU-Anleihe. Mit knapp 20 % des Segments war der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent beigemischt, um auch die langfristig gesehen höheren Renditen von nachhaltigen Unternehmensleihen bzw. Anleihen von Schwellenländern zu lukrieren.

Die mittlere Fristigkeit des Anleiheportfolios schwankte in der Berichtsperiode zwischen 5,0 und 5,4 Jahren.

Der US-Dollar musste gegenüber dem Euro in der Berichtsperiode deutlich Federn lassen und verlor etwa 7 % an Wert.

Das Anleihesegment verzeichnete deshalb in der Berichtsperiode in Summe eine negative Performance von etwa -3,5 %.

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 Fondsvermögen
Aktien		CAD	1.912.833,27	1,76 %
Aktien		CHF	3.260.151,12	3,00 %
Aktien		DKK	3.268.720,66	3,00 %
Aktien		EUR	12.865.145,84	11,82 %
Aktien		GBP	3.441.131,45	3,16 %
Aktien		JPY	5.784.790,07	5,31 %
Aktien		NOK	505.321,93	0,46 %
Aktien		SEK	798.078,71	0,73 %
Aktien		USD	44.349.524,62	40,74 %
Summe Aktien			76.185.697,67	69,99 %
Anleihen fix		EUR	4.726.616,16	4,34 %
Anleihen fix		USD	16.471.666,68	15,13 %
Summe Anleihen fix			21.198.282,84	19,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	7.556.700,00	6,94 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			7.556.700,00	6,94 %
Summe Wertpapiervermögen			104.940.680,51	96,41 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.968.149,78	2,73 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			798.783,18	0,73 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.766.932,96	3,46 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			165.897,08	0,15 %
Dividendenforderungen			106.928,91	0,10 %
Summe Abgrenzungen			272.825,99	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-133.737,95	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-133.737,95	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			108.846.701,50	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	10.920	2.600			114,680000	878.379,46	0,81 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	15.140	2.100			62,000000	658.399,38	0,60 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	14.320				37,440000	376.054,43	0,35 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	1.351				452,700000	631.717,92	0,58 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	4.076	1.430			249,700000	1.051.259,83	0,97 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	7.225	7.225			75,760000	565.373,13	0,52 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	1.806				542,400000	1.011.800,24	0,93 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	5.820				742,000000	579.046,24	0,53 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	12.544	12.544			651,500000	1.095.813,94	1,01 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	16.108	5.350			280,700000	606.276,02	0,56 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	7.196	1.621			382,800000	369.359,64	0,34 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	31.048	6.745			148,500000	618.224,82	0,57 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	26.962	7.206			32,230000	868.985,26	0,80 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	10.837				67,660000	733.231,42	0,67 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.722	360			550,800000	948.477,60	0,87 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	4.347	1.050			164,150000	713.560,05	0,66 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	8.879				43,490000	386.147,71	0,35 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	4.856	754			164,160000	797.160,96	0,73 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	11.663	2.500			67,000000	781.421,00	0,72 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	19.488	4.850			59,780000	1.164.992,64	1,07 %
Aktien		NL0000090982	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	258.653				3,114000	805.445,44	0,74 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	6.340	1.000			155,850000	988.089,00	0,91 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	23.654	5.190			29,020000	686.439,08	0,63 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	2.457		409		374,300000	919.655,10	0,84 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	9.061				121,480000	1.100.730,28	1,01 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	6.286	1.150			156,500000	983.759,00	0,90 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	30.630	14.129			21,810000	668.040,30	0,61 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	4.143	1.428			77,000000	319.011,00	0,29 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	415.787	82.383			1,159500	556.703,26	0,51 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	25.563				26,700000	788.143,30	0,72 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	37.011	10.300			19,140000	818.002,93	0,75 %

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
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	30.837	15.000			13,645000	485.878,60	0,45 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	71.008	12.922			9,664000	792.403,36	0,73 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	72.580	25.500			2.089,500000	961.027,83	0,88 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	41.160	41.160	10.290		2.504,000000	653.109,97	0,60 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	19.330	5.800			5.207,000000	637.816,95	0,59 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	14.760	4.500			6.629,000000	620.027,57	0,57 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	55.590	13.800			2.175,500000	766.359,22	0,70 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	14.450				5.773,000000	528.622,97	0,49 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	19.220	6.000			7.125,000000	867.790,47	0,80 %
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY	22.000	5.000			5.380,000000	750.035,09	0,69 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	25.462				61,700000	138.463,37	0,13 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	33.868				122,900000	366.858,56	0,34 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	39.860	17.628			231,600000	798.078,71	0,73 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	4.950	1.800		100	300,770000	1.409.458,96	1,29 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	11.550	12.550	1.000		102,760000	1.123.618,29	1,03 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	11.235	4.200			112,000000	1.191.252,49	1,09 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	4.586	1.000	100		286,870000	1.245.466,08	1,14 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	11.440	3.800			132,310000	1.432.951,24	1,32 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	4.738	1.600			297,860000	1.336.041,54	1,23 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	2.600	2.600			184,430000	453.960,05	0,42 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	57.000	12.000			15,010000	809.968,76	0,74 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	4.605	1.600			207,890000	906.308,29	0,83 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	3.946	1.500	500		243,310000	908.928,58	0,84 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDx	USD	3.513	800			262,740000	873.810,11	0,80 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	6.960	2.000			81,600000	537.665,44	0,49 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	22.573	10.700	700		41,260000	881.721,08	0,81 %
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	15.500	15.500			45,710000	670.742,21	0,62 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	22.600	7.600	5.000		53,880000	1.152.786,14	1,06 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	8.400	8.400			52,230000	415.347,91	0,38 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	7.987	2.500			169,270000	1.279.901,06	1,18 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	3.600	3.600			120,020000	409.042,89	0,38 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	29.900	29.900			34,040000	963.548,23	0,89 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	63.800	35.200			9,950000	600.975,10	0,55 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	2.309	400			436,980000	955.208,58	0,88 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	18.312				35,180000	609.879,92	0,56 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	9.692	4.100			68,180000	625.580,38	0,57 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	26.120	12.850			53,190000	1.315.272,93	1,21 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	9.250	5.250			132,640000	1.161.526,08	1,07 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	1.174	1.174			373,490000	415.106,75	0,38 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	6.378	1.800			193,400000	1.167.760,30	1,07 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	13.700	4.200			104,300000	1.352.750,17	1,24 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	1.161	300			1.118,240000	1.229.079,47	1,13 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	6.260	2.600			313,640000	1.858.739,37	1,71 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	4.788	1.200			274,190000	1.242.849,30	1,14 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	2.828	1.250			521,500000	1.396.196,16	1,28 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	11.241	3.300			69,210000	736.523,35	0,68 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	4.351	1.000			200,530000	826.002,11	0,76 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	8.170	2.000	2.360		139,250000	1.077.035,41	0,99 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	7.269	2.200			146,340000	1.007.048,62	0,93 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	3.097	550			368,530000	1.080.504,98	0,99 %

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
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	8.414	2.750			203,200000	1.618.597,75	1,49 %
Aktien		US83417M1045	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	2.100	2.100			130,740000	259.920,48	0,24 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	3.810	1.700	800		204,110000	736.210,45	0,68 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	4.290				240,540000	976.916,22	0,90 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	5.550	1.400			231,660000	1.217.185,46	1,12 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	22.750	4.800			30,510000	657.107,36	0,60 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	4.659	1.400			211,220000	931.623,57	0,86 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	14.982	4.500			91,050000	1.291.405,00	1,19 %
Anleihen fix		BE0000352618	BELGIUM KINGDOM BGB 0 10/22/31	EUR	450.000				75,894470	341.525,12	0,31 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	100.000				87,675000	87.675,00	0,08 %
Anleihen fix		ES0000012132	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/2 10/31/31	EUR	500.000				77,052810	385.264,05	0,35 %
Anleihen fix		ES0000012F43	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.6 10/31/29	EUR	450.000				83,378090	375.201,41	0,34 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	400.000	300.000			93,444090	373.776,36	0,34 %
Anleihen fix		IT0005386245	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 02/01/25	EUR	500.000	300.000			95,273780	476.368,90	0,44 %
Anleihen fix		IT0005436693	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.6 08/01/31	EUR	200.000				73,934400	147.868,80	0,14 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	350.000				82,562570	288.969,00	0,27 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	200.000				83,965000	167.930,00	0,15 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	750.000				65,664000	492.480,00	0,45 %
Anleihen fix		NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27	EUR	400.000				91,603900	366.415,60	0,34 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	280.000				80,730000	226.044,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	700.000				77,761310	544.329,17	0,50 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	700.000				64,681250	452.768,75	0,42 %
Anleihen fix		US031162DP23	AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28	USD	100.000	100.000			98,420000	93.174,29	0,09 %
Anleihen fix		US045167EW93	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/8 09/03/25	USD	400.000				91,273000	345.632,87	0,32 %
Anleihen fix		US045167FB48	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/2 03/04/31	USD	100.000				79,757000	75.506,01	0,07 %
Anleihen fix		US045167FF51	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/4 06/09/28	USD	200.000				85,220000	161.355,68	0,15 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	350.000				84,646000	280.470,51	0,26 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	100.000				93,179000	88.212,63	0,08 %
Anleihen fix		US045167FN85	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 04/27/32	USD	200.000				88,486000	167.539,52	0,15 %
Anleihen fix		US04517PBT84	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 06/14/33	USD	300.000	300.000			93,134000	264.510,08	0,24 %
Anleihen fix		US045167FT55	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 09/28/32	USD	200.000				93,442000	176.923,22	0,16 %
Anleihen fix		US045167FV02	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 4 01/12/33	USD	700.000	700.000			94,252000	624.599,07	0,57 %
Anleihen fix		US00206RMJ85	AT&T INC T 0.9 03/25/24	USD	50.000				97,485000	46.144,56	0,04 %
Anleihen fix		US00206RML32	AT&T INC T 1.7 03/25/26	USD	50.000				90,697000	42.931,46	0,04 %
Anleihen fix		US00206RGL06	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	100.000				93,210000	88.241,98	0,08 %
Anleihen fix		USC0574BAA64	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1.188 10/13/26	USD	250.000				88,260000	208.889,52	0,19 %
Anleihen fix		USU09513JJ95	BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25	USD	50.000				96,634000	45.741,74	0,04 %
Anleihen fix		XS2624016932	BNG BANK NV BNG 3 1/2 05/19/28	USD	400.000	400.000			94,208000	356.747,14	0,33 %
Anleihen fix		US05584KAK43	BPCE SA BPCEGP 2.045 10/19/27	USD	250.000				87,791000	207.779,51	0,19 %
Anleihen fix		US110709AD48	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1 3/4 09/27/24	USD	400.000				96,213000	364.339,68	0,33 %
Anleihen fix		US110709AE21	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1.3 01/29/31	USD	300.000				77,810000	220.988,36	0,20 %
Anleihen fix		US11070TAM09	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 4.2 07/06/33	USD	300.000	300.000			93,539000	265.660,32	0,24 %
Anleihen fix		XS2345996230	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/27/24	USD	200.000				96,586000	182.876,08	0,17 %
Anleihen fix		XS2416456148	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/8 11/29/24	USD	200.000				94,864000	179.615,64	0,17 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	400.000				80,813000	306.022,91	0,28 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	200.000				98,959000	187.369,12	0,17 %
Anleihen fix		US427028AB18	CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26	USD	200.000				89,680000	169.800,25	0,16 %
Anleihen fix		US135087Q560	CANADA GOVERNMENT CANADA 3 3/4 04/26/28	USD	200.000	200.000			95,911000	181.598,03	0,17 %
Anleihen fix		US74977SDN99	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3.649 04/06/28	USD	250.000				91,622000	216.846,54	0,20 %
Anleihen fix		USU2340BAF41	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26	USD	150.000				89,040000	126.441,35	0,12 %

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		DE000A3T0YD4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 02/14/25	USD	200.000		200.000		94,513000	178.951,06	0,16 %
Anleihen fix		US29874QEM24	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 01/28/26	USD	100.000				89,995000	85.198,33	0,08 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	100.000				76,697000	72.609,11	0,07 %
Anleihen fix		US298785JK32	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26	USD	150.000				89,334000	126.858,85	0,12 %
Anleihen fix		US298785JM97	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 07/24/24	USD	100.000				95,912000	90.799,96	0,08 %
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD	300.000				94,778000	269.179,21	0,25 %
Anleihen fix		US298785JN70	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31	USD	100.000				80,562000	76.268,11	0,07 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	400.000	200.000			84,219000	318.920,76	0,29 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	100.000				99,247000	93.957,21	0,09 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	400.000	400.000			92,673000	350.934,39	0,32 %
Anleihen fix		US459200KM24	IBM CORP IBM 2.2 02/09/27	USD	200.000				89,877000	170.173,25	0,16 %
Anleihen fix		US459200KW06	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26	USD	100.000	100.000			97,678000	92.471,84	0,08 %
Anleihen fix		US459200KX88	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28	USD	100.000	100.000			96,456000	91.314,97	0,08 %
Anleihen fix		US4581X0DS49	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31	USD	500.000	500.000			77,734000	367.954,18	0,34 %
Anleihen fix		US4581X0EJ31	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 04/12/33	USD	500.000	500.000			90,352000	427.681,53	0,39 %
Anleihen fix		US4581X0EF19	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 09/14/29	USD	250.000				93,747000	221.875,89	0,20 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	100.000				99,986000	94.656,82	0,09 %
Anleihen fix		US4581X0EL86	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 4 1/2 09/13/33	USD	400.000	400.000			97,595000	369.573,04	0,34 %
Anleihen fix		US459058JM61	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 1/4 11/24/23	USD	100.000				99,237000	93.947,74	0,09 %
Anleihen fix		US459058JX27	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 07/15/26	USD	200.000				89,372000	169.217,08	0,16 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	200.000				84,466000	159.928,05	0,15 %
Anleihen fix		US459058KA05	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 11/03/31	USD	500.000				79,623000	376.895,77	0,35 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	100.000				91,566000	86.685,60	0,08 %
Anleihen fix		US465410CD85	ITALY GOVT INT BOND ITALY 0 7/8 05/06/24	USD	200.000				96,969000	183.601,25	0,17 %
Anleihen fix		US500769JR67	KFW KFW 1 1/4 01/31/25	USD	500.000				94,575000	447.671,12	0,41 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	100.000				90,373000	85.556,19	0,08 %
Anleihen fix		XS2333676729	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 04/21/26	USD	200.000				90,034000	170.470,51	0,16 %
Anleihen fix		DE000LB2ZTL3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 02/24/25	USD	200.000				95,011000	179.893,97	0,17 %
Anleihen fix		US53522KAB98	LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25	USD	100.000	500.000	400.000		98,645000	93.387,30	0,09 %
Anleihen fix		US563469UY98	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28	USD	150.000				84,600000	120.136,32	0,11 %
Anleihen fix		XS2351159996	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 0 7/8 06/15/26	USD	200.000				89,061000	168.628,23	0,15 %
Anleihen fix		XS2180643889	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 05/28/30	USD	200.000				77,763000	147.236,58	0,14 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	200.000				93,501000	177.034,93	0,16 %
Anleihen fix		XS2401605360	NRW.BANK NRW BK 0 3/4 10/25/24	USD	300.000				94,821000	269.301,33	0,25 %
Anleihen fix		USJ5S39RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	200.000				89,483000	169.427,25	0,16 %
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD	150.000				91,026000	129.261,57	0,12 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	150.000				94,643000	134.397,90	0,12 %
Anleihen fix		US683234AS74	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26	USD	150.000				90,070000	127.904,00	0,12 %
Anleihen fix		US683234AR91	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1 1/8 10/07/30	USD	200.000				77,212000	146.193,32	0,13 %
Anleihen fix		US683234AT57	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.05 04/14/26	USD	100.000				90,233000	85.423,65	0,08 %
Anleihen fix		US683234AFJ8	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.8 10/14/31	USD	600.000	500.000			79,176000	449.735,87	0,41 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	100.000				93,623000	88.632,96	0,08 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	300.000	100.000			93,655000	265.989,78	0,24 %
Anleihen fix		US748148SC86	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.6 07/23/25	USD	300.000	200.000			91,939000	261.116,16	0,24 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	100.000				80,793000	76.486,79	0,07 %
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	100.000				98,350000	93.108,02	0,09 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	300.000				92,740000	263.391,08	0,24 %
Anleihen fix		US803854KQ02	PROVINCE OF SASKATCHEWAN SCDA 3 1/4 06/08/27	USD	400.000	300.000			94,210000	356.754,71	0,33 %
Anleihen fix		XS2635185437	REPUBLIC OF SLOVENIA SLOVEN 5 09/19/33	USD	300.000	300.000			96,300000	273.501,85	0,25 %
Anleihen fix		USC7976PAC08	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.05 09/14/26	USD	200.000				88,135000	166.874,94	0,15 %

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		FR0014001VD2	SFIL SA SFILFR 0 5/8 02/09/26	USD	200.000				89,617000	169.680,96	0,16 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	150.000				93,944000	133.405,28	0,12 %
Anleihen fix		USC8888MTC21	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.301 04/20/27	USD	200.000				93,139000	176.349,52	0,16 %
Anleihen fix		US89236TJZ93	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.05 03/22/27	USD	100.000				92,617000	87.680,58	0,08 %
Anleihen fix		US89236TKT15	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26	USD	100.000	100.000			97,673000	92.467,10	0,08 %
Anleihen fix		US89236TKN45	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25	USD	300.000	300.000			98,968000	281.079,24	0,26 %
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	200.000				86,991000	164.708,89	0,15 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	200.000				91,458000	173.166,71	0,16 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T	EUR	18.000				113,950000	2.051.100,00	1,88 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	480.000	100.000			11,470000	5.505.600,00	5,06 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										104.940.680,51	96,41 %
Summe Wertpapiervermögen										104.940.680,51	96,41 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					2.968.149,78	2,73 %	
				USD					798.783,18	0,73 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.766.932,96	3,46 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										165.897,08	0,15 %
Dividendenforderungen										106.928,91	0,10 %
Summe Abgrenzungen										272.825,99	0,25 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-133.737,95	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-133.737,95	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										108.846.701,50	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2CML4	I	Ausschüttung	EUR	111,36	37.791.488
AT0000A2CMH2	R	Ausschüttung	EUR	108,43	23.142.383
AT0000A2CMN0	RZ	Ausschüttung	EUR	111,37	24.255.723
AT0000A2CMM2	I	Thesaurierung	EUR	112,33	10.000
AT0000A2CMJ8	R	Thesaurierung	EUR	111,53	379.779.997
AT0000A2CMP5	RZ	Thesaurierung	EUR	114,34	206.021.949
AT0000A2CMK6	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	111,59	114.982.767
AT0000A2CMQ3	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	114,62	180.397.986

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,425700
Schweizer Franken	CHF	0,968150
Dänische Krone	DKK	7,457850
Britische Pfund	GBP	0,866000
Japanische Yen	JPY	157,805950
Norwegische Krone	NOK	11,346000
Schwedische Kronen	SEK	11,567250
Amerikanische Dollar	USD	1,056300

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF			229
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK		37	7.105
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP		8.000	26.595
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD			7.020
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD		19.900	60.410
Aktien		US6005441000	MILLERKNOLL INC MLKN	USD		8.000	22.465
Anleihen fix		USU09513JK68	BMW US CAPITAL LLC BMW 3.45 04/01/27	USD			50.000
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD			200.000
Anleihen fix		XS2336822254	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/4 04/27/23	USD			150.000
Anleihen fix		US013051EH65	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 7/8 11/13/24	USD			150.000
Anleihen fix		US013051EM50	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.3 07/22/30	USD		400.000	500.000
Anleihen fix		US87031CAD56	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 1/2 11/10/23	USD			300.000
Anleihen fix		US89236TJX46	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 2 1/2 03/22/24	USD			100.000
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR		4.856	4.856

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

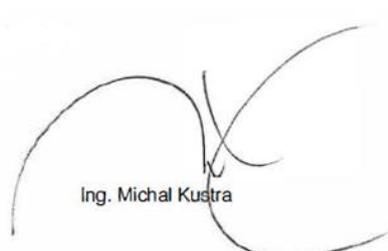
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 17. Jänner 2024

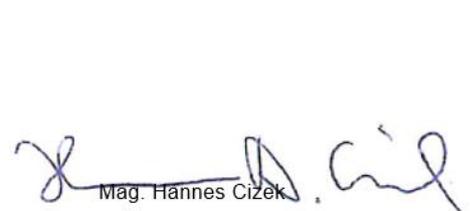
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



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-Nachhaltigkeit-Wachstum, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, 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 30. September 2023 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

18. Jänner 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-Nachhaltigkeit-Wachstum, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Zumindest 51 vH des Fondsvermögens werden direkt in Aktien veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

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 Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

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

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. Dezember 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 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IRE0TV2AGJS914

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 checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <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: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>90,3 %</u> an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input 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.

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

● **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 sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 74,95

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

Rechnungsjahr 1.10.2021-30.9.2022: 74,1

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

Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator“ durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienen der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasste im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator“ durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

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.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.

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 beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt 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 Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt werden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kommen.

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		✓
	Kontroversielle 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?

Größte Investitionen

		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	IT	1,44	Vereinigte Staaten von Amerika
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	IT	1,41	Vereinigte Staaten von Amerika
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	IT	1,28	Irland
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,19	Vereinigte Staaten von Amerika
US98419M1009	XYLEM INC XYL	Industrie	1,19	Vereinigte Staaten von Amerika
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	Gesundheitswesen	1,18	Vereinigte Staaten von Amerika
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	Industrie	1,18	Vereinigte Staaten von Amerika
US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	Gesundheitswesen	1,16	Vereinigte Staaten von Amerika
US2788651006	ECOLAB INC ECL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,15	Vereinigte Staaten von Amerika
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	IT	1,14	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikationsdienste	1,14	Vereinigte Staaten von Amerika
US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	IT	1,13	Vereinigte Staaten von Amerika
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	Gesundheitswesen	1,11	Vereinigte Staaten von Amerika
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	Finanzen	1,09	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.10.2022 - 30.09.2023



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. Anteile an Investmentfonds werden nicht durchgerechnet. #1 und #2 beziehen sich auf die Gesamtfonds-Betrachtung.

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

Zum Berichtsstichtag waren 96,4 % 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 und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 3,6 % 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?“).

90,3 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



#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.

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**
Anteile an Investmentfonds wurden soweit wie möglich durchgerechnet.

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	24,23
Gesundheitswesen	15,43
Industrie	14,35
Finanzen	12,64
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,42
Telekommunikationsdienste	6,53
Sonstige / Others	19,40
Gesamt / Total	100,00

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.

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-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

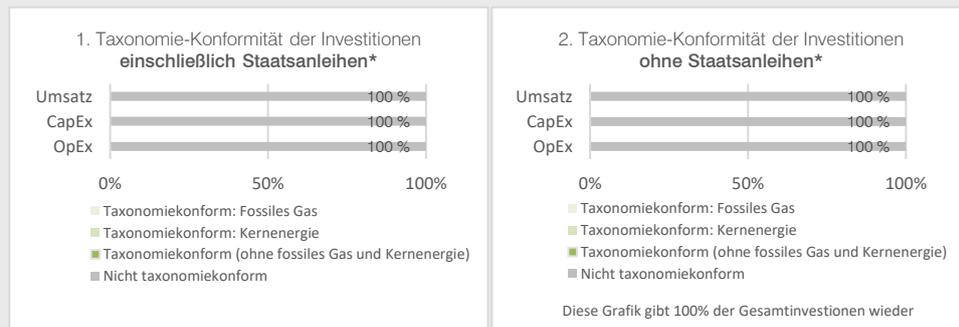
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein.

Nicht anwendbar.

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 90,3 % des Fondsvermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 90,3 % des Fondsvermögens.

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

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen. Die Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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 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 Bewertung 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“.

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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