

Raiffeisen-GreenBonds

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Rechnungsjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfonds-gesetzes.

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Hinweis für Anleger in der Schweiz	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	7
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	8
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	8
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	10
Fondsergebnis in EUR	11
A. Realisiertes Fondsergebnis	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	11
C. Ertragsausgleich	12
Kapitalmarktbericht	13
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	14
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023	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
Nachhaltiges Investitionsziel	37
Anhang	43

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1KKC2	Raiffeisen-GreenBonds (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A292N8	Raiffeisen-GreenBonds (R) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A292T5	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A1FV69	Raiffeisen-GreenBonds (I) T	Thesaurierung	EUR	15.09.2015
AT0000A292M0	Raiffeisen-GreenBonds (R) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A292S7	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A296M1	Raiffeisen-GreenBonds (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A1FV77	Raiffeisen-GreenBonds (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.09.2015
AT0000A1VGH6	Raiffeisen-GreenBonds (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1VGG8	Raiffeisen-GreenBonds (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1YBY6	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

1 Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % S-Tranche (EUR): 1,200 % R-Tranche (EUR): 0,600 % RZ-Tranche (EUR): 0,300 % SZ-Tranche (EUR): 0,195 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Basisinformationsblätter, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.09.2022 – 31.08.2023)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ im Basisinformationsblatt, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 0,39 %

TER S-Tranche (EUR): 1,30 %

TER R-Tranche (EUR): 0,69 %

TER RZ-Tranche (EUR): 0,38 %

TER SZ-Tranche (EUR): 0,26 %

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	237.581.885,06	259.289.804,10	243.103.863,75
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	101,59	89,21	85,43
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	101,59	89,21	85,43
Wertentwicklung in %	0,81	-11,29	-3,24
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	99,44	87,06	83,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	99,44	87,06	83,13
Wertentwicklung in %	0,50	-11,56	-3,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	100,04	87,85	84,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	100,04	87,85	84,13
Wertentwicklung in %	0,80	-11,29	-3,23
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	107,22	94,94	91,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	107,22	94,94	91,87
Wertentwicklung in %	0,81	-11,29	-3,23
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	100,52	88,81	85,68
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	100,52	88,81	85,68
Wertentwicklung in %	0,51	-11,56	-3,52
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	101,05	89,48	86,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	101,05	89,48	86,59
Wertentwicklung in %	0,80	-11,29	-3,23
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	99,51	88,20	85,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	99,51	88,20	85,46
Wertentwicklung in %	0,93	-11,17	-3,11
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	108,26	96,04	92,94
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	108,26	96,04	92,94
Wertentwicklung in %	0,81	11,29	-3,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	103,68	91,15	87,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	103,68	91,15	87,41
Wertentwicklung in %	-0,13	-12,09	-4,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	106,72	94,39	91,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	106,72	94,39	91,07
Wertentwicklung in %	0,50	-11,55	-3,52
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	105,88	93,92	90,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	105,88	93,92	90,89
Wertentwicklung in %	0,81	-11,30	-3,23

	15.11.2022	15.11.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	0,8900	0,8500
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	0,8700	0,8300
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	0,8800	0,8400
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,0299
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,0282
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,0000	0,1344
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0000	0,0301
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,0000	0,0296

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2023
AT0000A1KKC2 (I) A	107.635,632	5.120,012	-7.842,454	104.913,190
AT0000A292N8 (R) A	97.123,894	13.763,179	-7.119,441	103.767,632
AT0000A292T5 (RZ) A	22.801,511	1.907,658	-478,499	24.230,670
AT0000A1FV69 (I) T	1.050.527,038	146.377,930	-202.841,456	994.063,512
AT0000A292M0 (R) T	64.690,704	7.182,290	-7.731,528	64.141,466
AT0000A292S7 (RZ) T	73.252,003	53.503,642	-55.684,299	71.071,346
AT0000A296M1 (SZ) T	194.870,667	29.867,926	-44.039,691	180.698,902
AT0000A1FV77 (I) VTA	349.848,492	166.405,276	-158.517,173	357.736,595
AT0000A1VGH6 (S) VTA	80.717,445	6.087,036	-10.229,780	76.574,701
AT0000A1VGG8 (R) VTA	719.754,705	71.343,775	-101.319,814	689.778,666
AT0000A1YBY6 (RZ) VTA	11.746,000	18.238,150	-4.862,765	25.121,385
Gesamt umlaufende Anteile				2.692.098,065

Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (I) AT0000A1KKC2	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,22	-1,47	-13,85
Ausschüttungsanteile (R) AT0000A292N8	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	1,91	-1,77	-14,11
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A292T5	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,21	-1,48	-13,84
Thesaurierungsanteile (I) AT0000A1FV69	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,23	-1,48	-13,84
Thesaurierungsanteile (R) AT0000A292M0	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	1,90	-1,76	-14,11
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A292S7	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,21	-1,48	-13,84
Thesaurierungsanteile (SZ) AT0000A296M1	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,34	-1,35	-13,74
Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A1FV77	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,21	-1,46	-13,84
Vollthesaurierungsanteile (S) AT0000A1VGH6	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	1,26	-2,37	-14,62
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000A1VGG8	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	1,92	-1,77	-14,10
Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1YBY6	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Wertentwicklung in %	2,22	-1,48	-13,84

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,21
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 85,10) in Höhe von EUR 0,8900, entspricht 0,010458 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	85,43
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010458 x 85,43)	86,32
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,24
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,06
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 83,00) in Höhe von EUR 0,8700, entspricht 0,010482 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	83,13
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010482 x 83,13)	84,00
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,51
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,85
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 83,80) in Höhe von EUR 0,8800, entspricht 0,010501 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,13
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010501 x 84,13)	85,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,23
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,94
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,23
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,81
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	85,68
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,52

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	89,48
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	86,59
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,23
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	96,04
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,23
Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,20
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	85,46
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,11
Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,15
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,74
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-4,10
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,39
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,52
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,92
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	90,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,03
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,23

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2022 (2.772.968,091 Anteile)		259.289.804,10
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,8900 x 108.603,447 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2))		-96.657,07
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,8700 x 97.194,890 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8))		-84.559,55
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,8800 x 22.854,334 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5))		-20.111,81
Ausgabe von Anteilen	47.125.975,95	
Rücknahme von Anteilen	-54.601.835,31	
Anteiliger Ertragsausgleich	31.299,82	-7.444.559,54
Fondsergebnis gesamt		-8.540.052,38
Fondsvermögen am 31.08.2023 (2.692.098,065 Anteile)		243.103.863,75

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	3.449.402,55
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-4.012,27
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	16.937,58
	3.462.327,86
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.024.964,19
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-60.327,73
Abschlussprüferkosten	-6.920,02
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-5.074,72
Depotgebühr	-59.017,07
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-26.577,26
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-26.389,02
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.994,87
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-23.572,78
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.988,86
	-1.241.826,52
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.220.501,34
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	102.977,27
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.137.496,75
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.818.732,79
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-804.471,64
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.382.730,41
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-162.229,07

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-8.346.523,49
	-8.346.523,49

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-31.299,82	
		-31.299,82
Fondsergebnis gesamt		-8.540.052,38

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 8.395,00 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen haben sich die Aktienmärkte in den vergangenen drei Quartalen deutlich erholt. Besonders kräftig fiel der Kursaufschwung in Europa und in Japan aus. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen deutlich 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 sehr gemischt, mit teils starken Kurszuwächsen; teils aber auch stagnierenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien entwickelten sich heuer bislang neuerlich unterdurchschnittlich und bremsen damit die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Indizes. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinaus, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten im vergangenen Jahr für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und auf beschleunigte Zinsanhebungen um. Diese Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten entwickelten Märkten unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die meisten Marktsegmente weisen gegenüber dem Jahresbeginn moderate Wertzuwächse auf, wobei die riskanteren Anleiheklassen bislang am besten abschnitten (Schwellenländer-Anleihen in lokalen Währungen sowie 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 oftmals wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle bislang kräftig zurück. Edelmetalle hingegen notieren heuer gegenüber dem Jahreswechsel nahezu unverändert. Letzteres 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 zu 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 hat seine zwischenzeitlichen Kursverluste gegenüber dem Euro inzwischen wieder weitgehend aufgeholt. 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 Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) investierte in der Berichtsperiode in nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung umweltverbessernder Maßnahmen emittiert wurden, also sogenannte „Green Bonds“. Der Bestand des Fonds resultierte aus Anleihen, die in Euro, US-Dollar, kanadische Dollar, australische Dollar, britische Pfund sowie schwedische Kronen denominiert waren. Der weitaus überwiegende Teil davon waren Titel in Euro und US-Dollar. Dabei wurde ein Großteil des Fremdwährungsrisiko der US-Währung mittels Devisentermingeschäften abgesichert, der Anteil der Absicherung erhöhte sich dabei in der Berichtsperiode. Mit Ende August waren damit etwa 3 % des Fonds gegenüber der USD-Entwicklung exponiert. Es erfolgte hingegen keine Absicherung der Anleihen im australischen Dollar, kanadischen Dollar, britischen Pfund sowie der schwedischen Krone. Das offene Währungsrisiko lag in diesen vier Währungen in Summe bei durchschnittlich 10 %. Während der Berichtsperiode schwankte die mittlere Fristigkeit des Fonds zunächst zwischen 4,9 und 5,5 Jahren. Ab März 2023 lag sie dann in einer Bandbreite zwischen 5,5 und 6 Jahren. Veränderungen des Zinsrisikos erfolgten zumeist im EUR- bzw. USD-Segment. Das Zinsrisiko war in Europa deutlich höher gewichtet als in den USA. Der Anteil von Staatsanleihen sowie swapkorrelierten Produkten wie Agencies, supranationale Anleihen sowie Provinzanleihen lag zunächst bei etwa einem Drittel des Volumens, wurde jedoch im Zeitverlauf auf etwas über 40 % erhöht. Etwa zwei Drittel des Fondsvolumens verteilten sich zunächst auf Emissionen von Banken und Versicherungen, Unternehmen sowie Energieversorgern. Dieser Anteil wurde im Zeitverlauf etwas reduziert. Der Schwerpunkt aller investierten Anleihen lag dabei auf den besten Ratingkategorien, nur ein sehr geringer Teil der Anleihen hatte kein Investmentgrade Rating. Bei den finanzierten Projekten lag der Fokus auf den Kategorien Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Mobilität, grüne Gebäude sowie nachhaltigem Wassermanagement. Das Marktumfeld brachte im Berichtszeitraum deutlich steigende Renditen bei gleichzeitig wieder fallenden Creditspreads. Dem musste der Fonds insgesamt Tribut zollen und wies für diesen Zeitraum eine negative Performance von etwa -3 % auf.

Transparenz zur Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Fonds (Art. 9 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels entnehmen Sie bitte dem Anhang „Nachhaltiges Investitionsziel“ 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
Anleihen fix		AUD	6.462.267,46	2,66 %
Anleihen fix		CAD	6.294.125,72	2,59 %
Anleihen fix		EUR	159.077.131,09	65,44 %
Anleihen fix		GBP	6.497.510,04	2,67 %
Anleihen fix		SEK	4.072.320,97	1,68 %
Anleihen fix		USD	56.034.706,51	23,05 %
Summe Anleihen fix			238.438.061,79	98,08 %
Anleihen variabel		EUR	670.691,00	0,28 %
Summe Anleihen variabel			670.691,00	0,28 %
Summe Wertpapiervermögen			239.108.752,79	98,36 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			490.058,73	0,20 %
Summe Derivative Produkte			490.058,73	0,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.454.123,75	0,60 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			770.667,99	0,32 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.224.791,74	0,92 %
Abgrenzungen				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.400.238,45	0,58 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			328,32	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			0,14	0,00 %
Summe Abgrenzungen			1.400.566,91	0,58 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-120.306,42	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-120.306,42	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			243.103.863,75	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023

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
Anleihen fix		AU3CB0245884	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.3 02/03/28	AUD	5.500.000				95,545000	3.123.313,52	1,28 %
Anleihen fix		AU3SG0002348	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 1 1/4 11/20/30	AUD	3.000.000				80,344000	1.432.582,47	0,59 %
Anleihen fix		AU3SG0001928	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 2 1/2 03/06/29	AUD	3.500.000				91,642000	1.906.371,47	0,78 %
Anleihen fix		CA045167FA66	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/4 02/10/26	CAD	2.000.000				90,866000	1.229.040,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2289822376	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 01/28/28	CAD	2.000.000				86,699000	1.172.677,78	0,48 %
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD	3.700.000				91,787000	2.296.770,03	0,94 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	1.000.000				91,864000	621.269,40	0,26 %
Anleihen fix		CA748148RX35	PROVINCE OF QUEBEC Q 2.6 07/06/25	CAD	1.500.000				96,050000	974.368,51	0,40 %
Anleihen fix		XS2026150313	A2A SPA AEMSPA 1 07/16/29	EUR	2.000.000				83,400000	1.668.000,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	700.000				71,535980	500.751,86	0,21 %
Anleihen fix		XS2583205906	A2A SPA AEMSPA 4 3/8 02/03/34	EUR	640.000	640.000			98,158130	628.212,03	0,26 %
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNAV 0 1/2 04/15/26	EUR	500.000				91,807240	459.036,20	0,19 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	2.000.000				77,703330	1.554.066,60	0,64 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	1.800.000				88,182540	1.587.285,72	0,65 %
Anleihen fix		XS2187525949	ALLIANDER NV ALLRNV 0 3/8 06/10/30	EUR	2.000.000				82,135790	1.642.715,80	0,68 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	1.200.000				93,070000	1.116.840,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR	450.000	450.000			96,848110	435.816,50	0,18 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	800.000				93,073000	744.584,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2473687106	ASML HOLDING NV ASML 2 1/4 05/17/32	EUR	500.000				92,328030	461.640,15	0,19 %
Anleihen fix		XS2056491587	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 2.124 10/01/30	EUR	900.000				82,467540	742.207,86	0,31 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	1.000.000				76,824990	768.249,90	0,32 %
Anleihen fix		XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 06/21/26	EUR	1.400.000				92,124140	1.289.737,96	0,53 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	800.000				83,999870	671.998,96	0,28 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	2.000.000				89,594480	1.791.889,60	0,74 %
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR	500.000				85,604810	428.024,05	0,18 %
Anleihen fix		XS2531479462	BAWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	EUR	900.000	900.000			98,418000	885.762,00	0,36 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	1.600.000		1.000.000		84,243730	1.347.899,68	0,55 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	1.000.000				83,462810	834.628,10	0,34 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	7.000.000	5.000.000			85,045540	5.953.187,80	2,45 %
Anleihen fix		DE000BHYOGA7	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 11/05/29	EUR	1.000.000				80,314100	803.141,00	0,33 %
Anleihen fix		DE000BHYOGB5	BERLIN HYP AG BHH 1 1/2 04/18/28	EUR	200.000				86,880400	173.760,80	0,07 %
Anleihen fix		DE000BHYOGS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	500.000				88,850380	444.251,90	0,18 %
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26	EUR	500.000		1.000.000		93,792890	468.964,45	0,19 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	2.500.000	2.500.000			61,303230	1.532.580,75	0,63 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	600.000				95,303930	571.823,58	0,24 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	1.500.000				88,327000	1.324.905,00	0,54 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	2.500.000				81,230850	2.030.771,25	0,84 %
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES SACA CNPFP 2 07/27/50	EUR	1.800.000				80,327000	1.445.886,00	0,59 %
Anleihen fix		DE000CB0HRQ9	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/4 03/24/26	EUR	1.000.000				93,851070	938.510,70	0,39 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	1.700.000				85,146000	1.447.482,00	0,60 %
Anleihen fix		ES0000101966	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.827 07/30/27	EUR	800.000				90,330000	722.640,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0013170834	COVIVIO COVFP 1 7/8 05/20/26	EUR	600.000				94,001000	564.006,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	600.000		1.000.000		83,425070	500.550,42	0,21 %
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR	900.000				95,782840	862.045,56	0,35 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	625.000				86,163000	538.518,75	0,22 %
Anleihen fix		DE000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR	300.000		900.000		90,135960	270.407,88	0,11 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	2.000.000	2.000.000			97,889590	1.957.791,80	0,81 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	1.300.000				74,569210	969.399,73	0,40 %
Anleihen fix		XS2190255211	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 5/8 06/17/32	EUR	3.000.000				78,295390	2.348.861,70	0,97 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	440.000				87,062310	383.074,16	0,16 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	500.000				76,516270	382.581,35	0,16 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	1.000.000				96,472950	964.729,50	0,40 %
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR	1.300.000	1.300.000			98,170640	1.276.218,32	0,52 %
Anleihen fix		XS2176621253	EUROFIMA EUROF 0.1 05/20/30	EUR	2.700.000				81,166000	2.191.482,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2055744689	EUROFIMA EUROF 0.15 10/10/34	EUR	3.000.000	1.800.000			70,890000	2.126.700,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/32	EUR	2.000.000				80,014630	1.600.292,60	0,66 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	300.000				96,210650	288.631,95	0,12 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	6.500.000	4.000.000			69,181000	4.496.765,00	1,85 %
Anleihen fix		XS2312733871	FORVIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	800.000				83,317000	666.536,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 0 3/8 06/25/24	EUR	500.000				96,603000	483.015,00	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 1 3/8 04/14/25	EUR	1.300.000				95,065640	1.235.853,32	0,51 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	1.200.000				89,488970	1.073.867,64	0,44 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	850.000				87,593000	744.540,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1646530565	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 2 07/14/27	EUR	600.000				91,377000	548.262,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	200.000				85,153240	170.306,48	0,07 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	900.000				85,679740	771.117,66	0,32 %
Anleihen fix		IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	5.000.000	3.000.000	2.500.000		89,448000	4.472.400,00	1,84 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	1.300.000				74,370010	966.810,13	0,40 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	900.000				82,750150	744.751,35	0,31 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	300.000				95,493310	286.479,93	0,12 %
Anleihen fix		BE0974365976	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/8 06/16/27	EUR	3.000.000				90,427700	2.712.831,00	1,12 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	600.000				89,225130	535.350,78	0,22 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	900.000				75,619590	680.576,31	0,28 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 09/10/30	EUR	2.000.000				82,188410	1.643.768,20	0,68 %
Anleihen fix		DE000MHB64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR	2.000.000		800.000		81,398630	1.627.972,60	0,67 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	1.200.000				72,591790	871.101,48	0,36 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	3.000.000				76,772380	2.303.171,40	0,95 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	2.500.000				83,226930	2.080.673,25	0,86 %
Anleihen fix		XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	EUR	400.000				94,730930	378.923,72	0,16 %
Anleihen fix		XS2321526480	NORDEA BANK ABP NDASS 0 1/2 03/19/31	EUR	1.000.000		800.000		78,903720	789.037,20	0,32 %
Anleihen fix		XS2003499386	NORDEA BANK ABP NDASS 0 3/8 05/28/26	EUR	500.000				91,286950	456.434,75	0,19 %
Anleihen fix		DE000NWB0AE6	NRW.BANK NRWK 0 1/2 09/13/27	EUR	500.000				89,697000	448.485,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000NWB0AF3	NRW.BANK NRWK 0 3/4 06/30/28	EUR	1.150.000				89,113000	1.024.799,50	0,42 %
Anleihen fix		DE000NWB0AD8	NRW.BANK NRWK 0 3/8 11/17/26	EUR	300.000				91,087000	273.261,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000NWB0ACO	NRW.BANK NRWK 0 7/8 11/10/25	EUR	500.000				94,462000	472.310,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	2.500.000				84,371480	2.109.287,00	0,87 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	700.000				87,310530	611.173,71	0,25 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/3017	EUR	800.000				96,031240	768.249,92	0,32 %
Anleihen fix		XS2047619064	POSTNL NV PNLNA 0 5/8 09/23/26	EUR	700.000				90,485000	633.395,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2021462440	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 0 7/8 07/09/29	EUR	1.000.000				80,090000	800.900,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1789176846	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 1 3/4 03/15/28	EUR	250.000				89,846000	224.615,00	0,09 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR	700.000				66,214260	463.499,82	0,19 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 3/8 09/25/26	EUR	2.000.000				87,262810	1.745.256,20	0,72 %
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR	1.100.000				71,716670	788.883,37	0,32 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.100.000				76,439000	840.829,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			98,423710	984.237,10	0,40 %
Anleihen fix		XS2343540519	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 1/2 05/24/33	EUR	1.500.000				76,978010	1.154.670,15	0,47 %
Anleihen fix		XS2103013210	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 3/8 07/24/28	EUR	1.500.000				87,057950	1.305.869,25	0,54 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPP 0 7/8 05/25/27	EUR	2.400.000				91,343000	2.192.232,00	0,90 %
Anleihen fix		FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPP 0.35 06/20/29	EUR	400.000				84,312000	337.248,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A2Y8G4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	EUR	9.500.000	9.500.000			75,688780	7.190.434,10	2,96 %
Anleihen fix		AT0000A33SH3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	EUR	7.000.000	9.000.000	2.000.000		99,557000	6.968.990,00	2,87 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	1.600.000				75,798640	1.212.778,24	0,50 %
Anleihen fix		XS2173114542	SBAB BANK AB SBAB 0 1/2 05/13/25	EUR	900.000				94,203150	847.828,35	0,35 %
Anleihen fix		XS2360041474	SEGRO CAPITAL SARL SGROLN 0 1/2 09/22/31	EUR	2.500.000				73,442070	1.836.051,75	0,76 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	1.000.000				91,908730	919.087,30	0,38 %
Anleihen fix		FR0014006V25	SFIL SA SFILFR 0 1/4 12/01/31	EUR	4.600.000				77,898000	3.583.308,00	1,47 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	1.500.000				80,224170	1.203.362,55	0,49 %
Anleihen fix		XS1938381628	SNCF RESEAU RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	500.000				87,895000	439.475,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000				83,124000	831.240,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR	400.000				85,492000	341.968,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR	2.000.000		500.000		86,486380	1.729.727,60	0,71 %
Anleihen fix		XS2051032444	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/8 09/11/26	EUR	1.000.000		1.000.000		88,802200	888.022,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	2.000.000				83,513590	1.670.271,80	0,69 %
Anleihen fix		XS1676952481	SSE PLC SSELN 0 7/8 09/06/25	EUR	1.000.000				94,132740	941.327,40	0,39 %
Anleihen fix		XS1875284702	SSE PLC SSELN 1 3/8 09/04/27	EUR	1.700.000				91,689730	1.558.725,41	0,64 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	1.400.000	1.400.000			96,453300	1.350.346,20	0,56 %
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR	550.000	550.000			98,267110	540.469,11	0,22 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	360.000	360.000			98,602170	354.967,81	0,15 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	2.900.000				82,685570	2.397.881,53	0,99 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	450.000				88,817120	399.677,04	0,16 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	2.000.000				76,471850	1.529.437,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	1.000.000		1.500.000		85,012090	850.120,90	0,35 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNVX 0 1/2 09/15/31	EUR	2.900.000				74,272740	2.153.909,46	0,89 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNXX 0 3/8 11/14/28	EUR	1.500.000				85,254930	1.278.823,95	0,53 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	1.500.000				74,917310	1.123.759,65	0,46 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	2.600.000				79,530000	2.067.780,00	0,85 %

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		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	300.000	300.000			100,040000	300.120,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2082429890	TELIA COMPANY AB TELIAS 1 3/8 05/11/2081	EUR	2.000.000				89,201630	1.784.032,60	0,73 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	1.000.000				74,883240	748.832,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	450.000				75,456470	339.554,12	0,14 %
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 1 06/13/26	EUR	200.000				93,609710	187.219,42	0,08 %
Anleihen fix		XS1241581096	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/4 06/04/27	EUR	400.000				93,532720	374.130,88	0,15 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR	200.000				90,964670	181.929,34	0,07 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	1.000.000				88,977040	889.770,40	0,37 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	500.000				94,334000	471.670,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2209023402	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/4 07/24/32	EUR	400.000				76,802830	307.211,32	0,13 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	550.000				82,164170	451.902,94	0,19 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	800.000				93,573820	748.590,56	0,31 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	300.000				85,906000	257.718,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	1.000.000				84,267460	842.674,60	0,35 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				97,302020	583.812,12	0,24 %
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR	2.000.000				91,795080	1.835.901,60	0,76 %
Anleihen fix		XS2251641267	BARCLAYS PLC BACR 1.7 11/03/26	GBP	1.200.000				89,691000	1.253.469,98	0,52 %
Anleihen fix		XS2348693297	CAIXABANK SA CABKSM 1 1/2 12/03/26	GBP	1.000.000				88,366000	1.029.127,12	0,42 %
Anleihen fix		XS2305598216	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 12/07/28	GBP	500.000				80,976000	471.530,89	0,19 %
Anleihen fix		DE000LB2CQX3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 1 1/2 02/03/25	GBP	2.500.000				93,199000	2.713.532,87	1,12 %
Anleihen fix		XS1997070781	ORSTED A/S ORSTED 2 1/8 05/17/27	GBP	1.000.000				88,428000	1.029.849,18	0,42 %
Anleihen fix		XS1980180829	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 3/8 04/11/24	SEK	5.000.000				97,663000	413.056,17	0,17 %
Anleihen fix		XS1757428088	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 01/30/25	SEK	10.000.000				95,503000	807.841,31	0,33 %
Anleihen fix		XS2226974504	KINGDOM OF SWEDEN SWED 0 1/8 09/09/30	SEK	22.300.000				83,353000	1.572.299,02	0,65 %
Anleihen fix		XS2259127269	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/4 11/26/27	SEK	10.000.000				85,988000	727.355,78	0,30 %
Anleihen fix		XS1968465572	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 3/8 03/27/24	SEK	4.200.000				97,894000	347.787,85	0,14 %
Anleihen fix		XS1943607975	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0 3/8 02/01/24	SEK	2.450.000				98,427000	203.980,84	0,08 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	1.000.000				92,082000	842.585,90	0,35 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	5.000.000				92,503000	4.232.191,06	1,74 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	5.500.000				94,053000	4.733.417,21	1,95 %
Anleihen fix		US09659X2Q47	BNP PARIBAS BNP 1.675 06/30/27	USD	500.000				87,953000	402.401,98	0,17 %
Anleihen fix		US13607GRR73	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	USD	4.200.000				90,911000	3.493.857,35	1,44 %
Anleihen fix		US74977SDK50	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1.106 02/24/27	USD	1.000.000				88,948000	813.908,59	0,33 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	5.500.000				78,654000	3.958.429,79	1,63 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	6.500.000				85,798000	5.103.051,65	2,10 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	1.500.000				93,660000	1.285.537,81	0,53 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.000.000				92,681000	848.066,98	0,35 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	2.200.000	2.200.000			96,107000	1.934.715,65	0,80 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	1.000.000				91,657000	838.696,98	0,34 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.500.000				97,498000	1.338.216,59	0,55 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	500.000				93,664000	428.530,91	0,18 %
Anleihen fix		US47837RAA86	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 3/4 09/15/30	USD	2.600.000				79,927000	1.901.543,67	0,78 %
Anleihen fix		US500769JG03	KFW KFW 0 3/4 09/30/30	USD	5.000.000				78,591000	3.595.690,17	1,48 %
Anleihen fix		US500769JQ84	KFW KFW 1 10/01/26	USD	6.500.000				89,753000	5.338.285,22	2,20 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	4.000.000				86,631000	3.170.828,57	1,30 %
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD	4.000.000		3.000.000		95,522000	3.496.252,92	1,44 %
Anleihen fix		XS1509084775	MTR CORP CI LTD MTRC 2 1/2 11/02/26	USD	1.300.000				92,270000	1.097.598,02	0,45 %
Anleihen fix		US78016EZT71	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.15 07/14/26	USD	2.000.000				88,760000	1.624.376,63	0,67 %
Anleihen fix		USY8085FBD16	SK HYNIX INC HYUELE 2 3/8 01/19/31	USD	2.000.000				77,024000	1.409.598,76	0,58 %
Anleihen fix		US89114TZK14	TORONTO-DOMINION BANK TD 1 1/4 12/13/24	USD	2.000.000				94,444000	1.728.398,22	0,71 %

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		US92343VFL36	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 1/2 09/18/30	USD	2.200.000				77,818000	1.566.542,53	0,64 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	1.000.000				93,109000	851.983,35	0,35 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	700.000				95,813000	670.691,00	0,28 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										239.108.752,79	98,36 %
Summe Wertpapiervermögen										239.108.752,79	98,36 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-53.000.000				1,097546	490.058,73	0,20 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										490.058,73	0,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.454.123,75	0,60 %
				AUD						209.276,72	0,09 %
				CAD						169.049,49	0,07 %
				GBP						122.259,74	0,05 %
				SEK						32.927,23	0,01 %
				USD						237.154,81	0,10 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.224.791,74	0,92 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.400.238,45	0,58 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										328,32	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										0,14	0,00 %
Summe Abgrenzungen										1.400.566,91	0,58 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-120.306,42	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-120.306,42	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										243.103.863,75	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKC2	I	Ausschüttung	EUR	85,43	104.913,190
AT0000A292N8	R	Ausschüttung	EUR	83,13	103.767,632
AT0000A292T5	RZ	Ausschüttung	EUR	84,13	24.230,670
AT0000A1FV69	I	Thesaurierung	EUR	91,87	994.063,512
AT0000A292M0	R	Thesaurierung	EUR	85,68	64.141,466
AT0000A292S7	RZ	Thesaurierung	EUR	86,59	71.071,346
AT0000A296M1	SZ	Thesaurierung	EUR	85,46	180.698,902
AT0000A1FV77	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,94	357.736,595
AT0000A1VGH6	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	87,41	76.574,701
AT0000A1VGG8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	91,07	689.778,666
AT0000A1YBY6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,89	25.121,385

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,682500
Kanadische Dollar	CAD	1,478650
Britische Pfund	GBP	0,858650
Schwedische Kronen	SEK	11,822000
Amerikanische Dollar	USD	1,092850

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSSCE 1 7/8 04/20/26	EUR		700.000
Anleihen fix		ES0200002055	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.55 04/30/30	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR		500.000
Anleihen fix		ES0213679JR9	BANKINTER SA BKTSM 0 5/8 10/06/27	EUR		400.000
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR		900.000
Anleihen fix		XS1808338542	BNP PARIBAS BNP 1 04/17/24	EUR		300.000
Anleihen fix		FR0013405537	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 08/28/24	EUR		600.000
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR		1.300.000
Anleihen fix		DE000CZ40NG4	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2068969067	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 10/30/26	EUR		1.200.000
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR		800.000
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2009861480	ESB FINANCE DAC ESBIRE 1 1/8 06/11/30	EUR		3.700.000
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1909186451	ING GROEP NV INTNED 2 1/2 11/15/30	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		FR0013415692	LA BANQUE POSTALE FRLBP 1 3/8 04/24/29	EUR		800.000
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2227196404	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 09/08/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2028900087	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.848 07/19/29	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK ABP NDAFH 1 1/8 02/16/27	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/8 09/08/25	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		XS1989375412	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/4 05/02/24	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2288109676	TELECOM ITALIA SPA TITIM 1 5/8 01/18/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 07/23/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1897258098	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 5/8 06/01/23	SEK		2.500.000
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD		300.000
Anleihen fix		US037833CX61	APPLE INC AAPL 3 06/20/27	USD		1.000.000
Anleihen fix		US064159QD10	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 2 3/8 01/18/23	USD		1.750.000
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD		500.000
Anleihen fix		XS1798774656	KOREA WATER RESOURCES KORWAT 3 7/8 05/15/23	USD		800.000
Anleihen fix		US606822AH76	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.527 09/13/23	USD		550.000
Anleihen variabel		XS1716820029	BARCLAYS PLC BACR 0 5/8 11/14/23	EUR		500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Rechnungsjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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 24.03.2023 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.

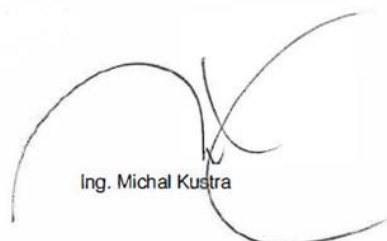
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 13. Dezember 2023

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-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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 31. August 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,

14. Dezember 2023

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-GreenBonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) iVm § 30 Abs. 2 bis Abs. 5 BMSVG (Betriebliches Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz), 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 und unter Einhaltung des § 30 Abs. 2 bis Abs. 5 BMSVG (inklusive Derivate gemäß § 30 Abs. 3 Z 4 lit c BMSVG) ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Anleihen, die zur Finanzierung von ökologischen Projekten mit Klimarelevanz emittiert werden (sogenannte „Green Bonds“).

Veranlagungen in sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG sind mit höchstens 40 vH des Fondsvermögens begrenzt.

Veranlagungen in auf ausländische Währung lautenden Vermögenswerten sind mit insgesamt höchstens 50 vH des Fondsvermögens begrenzt, wobei Veranlagungen in auf ausländische Währung lautende sonstige Forderungswertpapiere sowie Beteiligungspapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG mit höchstens 25 vH des Fondsvermögens begrenzt sind. Wird bei Veranlagungen gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), die auf ausländische Währung lauten, durch Kurssicherungsgeschäfte das Währungsrisiko beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

Wertpapiere, die von demselben Zentralstaat, der gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 mit einem Risikogewicht von höchstens 20 vH zu versehen wäre, oder die vom Bund oder den Ländern oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, dürfen bis zu 35 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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 bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG (Forderungswertpapiere, sonstige Forderungswertpapiere und Beteiligungswertpapiere), ausgenommen Wertpapiere des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer sonstigen Regionalregierung eines anderen EWR-Mitgliedstaates,

a) müssen an einer Wertpapierbörse im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD amtlich notiert oder an einem anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt in einem dieser Staaten gehandelt werden und

b) dürfen im ersten Jahr seit Beginn ihrer Ausgabe erworben werden, wenn die Ausgabebedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einem der unter lit. a angeführten Märkte beantragt wird;

Davon abweichend dürfen Wertpapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 3 und 4 BMSVG, die von Unternehmen mit Sitz im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD begeben werden und deren Wert jederzeit oder zumindest in den in § 57 Abs. 3 InvFG 2011 vorgesehenen Zeitabständen genau bestimmt werden kann, bis höchstens 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 ausschließlich 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.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

nicht anwendbar.

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 3 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit 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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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: | Mumbay |

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-GreenBonds

(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900G72T0PJFILI22

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, Verfahrenswesen 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.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u>98,0 %</u> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" 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 type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds strebte eine nachhaltige Investition im Sinne der Offenlegungsverordnung an. Der Fokus lag auf dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel. Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden keine Derivate eingesetzt. Es wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den so genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

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: 76,55

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

Rechnungsjahr 1.9.2021-31.8.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,5

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienen der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund der gemäß der Anlagestrategie gültigen 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.

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.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik 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 und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmenseführung) 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?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.09.2022 - 31.08.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Land Vermögenswerte
AT0000A2Y8G4 REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	Regierung / Staat	2,68Österreich
US500769JQ84 KFW KFW 1 10/01/26	Finanzen	2,22Deutschland
US298785JA59 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	Regierung / Staat	2,15Luxemburg
IE00BFZRQ242 IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	Regierung / Staat	2,08Irland
US045167EJ82 ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	Regierung / Staat	2,01Philippinen
AT0000A33SH3 REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	Regierung / Staat	1,91Österreich
XS1188118100 KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	Regierung / Staat	1,84Norwegen
US045167EC30 ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	Regierung / Staat	1,78Philippinen
BE0000346552 BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	Regierung / Staat	1,75Belgien
US298785JH03 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	Regierung / Staat	1,67Luxemburg
US500769JG03 KFW KFW 0 3/4 09/30/30	Finanzen	1,51Deutschland
FR0014006V25 SFIL SA SFILFR 0 1/4 12/01/31	Regierung / Staat	1,46Frankreich
US13607GRR73 CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	Finanzen	1,44Kanada
EU000A3K4C42 EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	Regierung / Staat	1,38Belgien
AU3CB0245884 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.3 02/03/28	Regierung / Staat	1,35Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

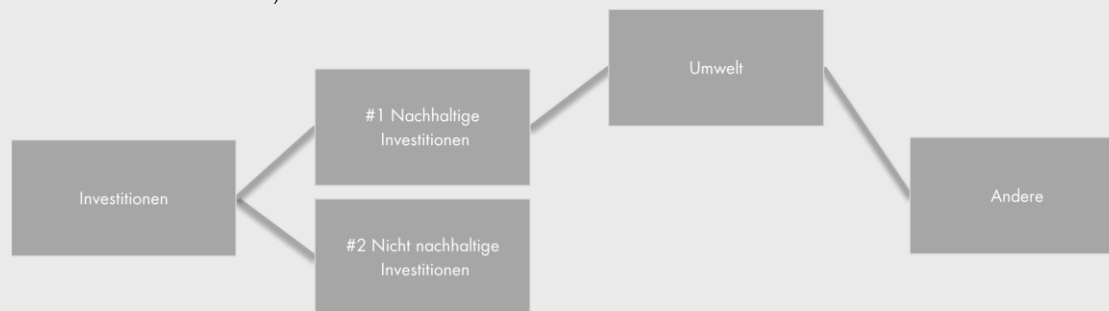
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im Folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden keine Derivate eingesetzt.

Zum Berichtsstichtag waren 98,0 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, welche gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) veranlagt wurden (#1, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?“). 2,0 % des gesamten Fondsvermögens wurden als nicht nachhaltige Investitionen ausgewiesen (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	34,88
Finanzen	34,63
Versorgungsbetriebe	16,83
Industrie	5,18
Kommunikation	4,09
Verbraucher, zyklisch	1,55
Sonstige / Others	2,84
Gesamt / Total	100,00



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

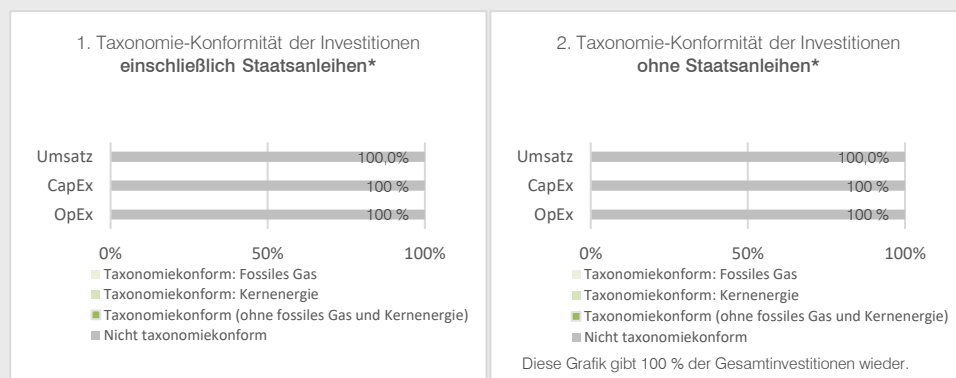
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein.
 Nicht anwendbar

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 Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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 mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU- Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie gebracht wurden, betrug im Berichtszeitraum 98,0 % des Fondsvermögens und wurde auf Emittentenbasis ermittelt.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Aufgrund der Anlagestrategie stehen die Umweltziele im Fokus. Es wurde nicht ermittelt, inwiefern diese Investitionen auch sozial nachhaltig sind.

 **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei nicht nachhaltigen Investitionen handelte es sich vorrangig um Sichteinlagen. Diese unterlagen nicht den Negativkriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung des mit dem Fonds beworbenen nachhaltigen Investitionsziels erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung des Beitrages zum Klimaschutz z.B. der Einsparung der CO₂-Emissionen aufgrund der Projekte. Bei der Nachhaltigkeitsbeurteilung lag der Fokus nicht nur auf den Emittenten der Anleihen, sondern auch auf dem Zweck der Emission, d.h. den mit den Green Bonds (Klimaschutzanleihen) finanzierten Umweltprojekten.

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen gemäß der Offenlegungsverordnung betrug 90 %.

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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