



**Raiffeisen**  
Capital Management

# Raiffeisen-GreenBonds

(ein Anlagefonds von Raiffeisen  
Capital Management Österreich)

**Rechenschaftsbericht**  
**für den Vertrieb in der Schweiz**  
Rechnungsjahr 01.09.2023 – 31.08.2024

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 .....	11
Kapitalmarktbericht.....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR per 30.08.2024 .....	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	21
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	22
Bestätigungsvermerk.....	24
Steuerliche Behandlung.....	26
Fondsbestimmungen.....	27
Nachhaltiges Investitionsziel.....	33
Anhang .....	39

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

## 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 <sup>1</sup>	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 Anteilinhaber angelastet werden  
(Berechnungszeitraum: 01.09.2023 – 31.08.2024)

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): 1,29 %

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

TER RZ-Tranche (EUR): 0,40 %

TER SZ-Tranche (EUR): 0,28 %

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 01.09.2023 bis 31.08.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.08.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	259.289.804,10	243.103.863,75	246.069.688,97
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	89,21	85,43	90,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	89,21	85,43	90,27
Wertentwicklung in %	-11,29	-3,24	6,72
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	87,06	83,13	87,57
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	87,06	83,13	87,57
Wertentwicklung in %	-11,56	-3,51	6,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	87,85	84,13	88,90
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	87,85	84,13	88,90
Wertentwicklung in %	-11,29	-3,23	6,73
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	94,94	91,87	98,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	94,94	91,87	98,06
Wertentwicklung in %	-11,29	-3,23	6,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	88,81	85,68	91,18
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	88,81	85,68	91,18
Wertentwicklung in %	-11,56	-3,52	6,42
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	89,48	86,59	92,42
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	89,48	86,59	92,42
Wertentwicklung in %	-11,29	-3,23	6,73
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	88,20	85,46	91,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	88,20	85,46	91,40
Wertentwicklung in %	-11,17	-3,11	6,95
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	96,04	92,94	99,20
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	96,04	92,94	99,20
Wertentwicklung in %	-11,29	-3,23	6,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	91,15	87,41	92,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	91,15	87,41	92,46
Wertentwicklung in %	-12,09	-4,10	5,78
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	94,39	91,07	96,91
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	94,39	91,07	96,91
Wertentwicklung in %	-11,55	-3,52	6,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	93,92	90,89	97,00
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	93,92	90,89	97,00
Wertentwicklung in %	-11,30	-3,23	6,72

	15.11.2023	15.11.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	0,8500	0,9000
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	0,8300	0,8800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	0,8400	0,8900
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	0,0299	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0282	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,1344	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0301	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,0296	0,0000

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2024
AT0000A1KKC2 (I) A	104.913,190	132.407,818	-54.026,760	183.294,248
AT0000A292N8 (R) A	103.767,632	12.305,730	-10.942,957	105.130,405
AT0000A292T5 (RZ) A	24.230,670	2.090,623	-2.161,187	24.160,106
AT0000A1FV69 (I) T	994.063,512	130.733,852	-384.550,507	740.246,857
AT0000A292M0 (R) T	64.141,466	2.314,130	-8.864,475	57.591,121
AT0000A292S7 (RZ) T	71.071,346	4.871,232	-23.609,150	52.333,428
AT0000A296M1 (SZ) T	180.698,902	11.199,668	-191.888,570	10,000
AT0000A1FV77 (I) VTA	357.736,595	384.675,590	-90.308,014	652.104,171
AT0000A1VGH6 (S) VTA	76.574,701	14.175,829	-14.978,698	75.771,832
AT0000A1VGG8 (R) VTA	689.778,666	60.836,900	-114.770,387	635.845,179
AT0000A1YBY6 (RZ) VTA	25.121,385	6.585,000	-9.371,385	22.335,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.548.822,347</b>

## Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

<b>Ausschüttungsanteile (I) AT0000A1KKC2</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,47	-13,85	6,04
<b>Ausschüttungsanteile (R) AT0000A292N8</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,77	-14,11	5,74
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A292T5</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,48	-13,84	6,05
<b>Thesaurierungsanteile (I) AT0000A1FV69</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,48	-13,84	6,05
<b>Thesaurierungsanteile (R) AT0000A292M0</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,76	-14,11	5,73
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A292S7</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,48	-13,84	6,06
<b>Thesaurierungsanteile (SZ) AT0000A296M1</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,35	-13,74	6,19
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A1FV77</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,46	-13,84	6,06
<b>Vollthesaurierungsanteile (S) AT0000A1VGH6</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-2,37	-14,62	5,12
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000A1VGG8</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,77	-14,10	5,74
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1YBY6</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Wertentwicklung in %	-1,48	-13,84	6,05

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,43
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 85,00) in Höhe von EUR 0,8500, entspricht 0,010000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	90,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010000 x 90,27)	91,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,74
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,72</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	83,13
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 82,65) in Höhe von EUR 0,8300, entspricht 0,010042 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,57
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010042 x 87,57)	88,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,32
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,40</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	84,13
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 83,70) in Höhe von EUR 0,8400, entspricht 0,010036 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,90
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010036 x 88,90)	89,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,66
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,73</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,87
Auszahlung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 92,32) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,06
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 98,06)	98,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,19
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,74</b>
<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,68
Auszahlung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 86,05) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,18
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 91,18)	91,18
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,50
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,42</b>



<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	86,59
Auszahlung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 87,01) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,42
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 92,42)	92,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,83
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,73</b>
<b>Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	85,46
Auszahlung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 85,90) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,40
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 91,40)	91,40
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,94
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,95</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,94
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,26
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,74</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,46
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,05
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>5,78</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,07
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,84
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,41</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	90,89
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,00
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,11
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>6,72</b>

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

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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

### Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am 31.08.2023 (2.692.098,065 Anteile)</b>		<b>243.103.863,75</b>
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,8500 x 93.816,140 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2))		-79.743,72
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,8300 x 104.221,405 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8))		-86.503,77
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 0,8400 x 25.784,363 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5))		-21.658,86
Ausgabe von Anteilen	71.145.529,07	
Rücknahme von Anteilen	-83.897.954,56	
Anteiliger Ertragsausgleich	51.727,04	-12.700.698,45
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>15.854.430,02</b>
<b>Fondsvermögen am 31.08.2024 (2.548.822,347 Anteile)</b>		<b>246.069.688,97</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	3.815.297,51
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	10.907,84
Zustimmungsgebühr (consent payment)	9.375,00
	<b>3.835.580,35</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-1.011.801,28
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-60.070,47
Abschlussprüferkosten	-10.712,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.500,00
Depotgebühr	-59.148,38
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-27.603,96
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-30.372,06
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.609,38
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-23.127,43
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-7.811,96
	<b>-1.234.756,92</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.600.823,43</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	139.627,26
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.855.153,43
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.589.509,81
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.359.688,31
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-3.954.417,43</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-1.353.594,00</b>
<b>B. Nicht realisiertes Kursergebnis</b>	
<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	17.259.751,06
	<b>17.259.751,06</b>
<b>C. Ertragsausgleich</b>	
<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	-51.727,04
	<b>-51.727,04</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>15.854.430,02</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 10.328,69 EUR.

## Kapitalmarktbericht

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

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

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

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

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

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 Fremdwährungsrisikos der US-Währung mittels Devisentermingeschäften abgesichert.

Mit Ende August 2024 waren in etwa 5 % des Fonds gegenüber der USD-Entwicklung exponiert. Es erfolgte 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 zwischen 5,3 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 swap-korrelierten Produkten wie Agencies, supranationale Anleihen sowie Provinzanleihen lag innerhalb einer Bandbreite von 40 bis 50 % und wurde im Verlauf der Berichtsperiode erhöht. Die restlichen 50 bis 60 % verteilten sich auf Emissionen von Banken und Versicherungen, Unternehmen sowie Energieversorgern. Deren Anteil wurde im Verlauf der Berichtsperiode 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 sehr stark schwankende Renditen bei gleichzeitiger Reduktion der Zinskurvenverflachung. In Summe waren die Renditen langlaufender Anleihen zum Ende der Berichtsperiode deutlich niedriger als zu Beginn. Positiv entwickelten sich die Creditspreads, die sich deutlich zurückbildeten. Davon profitierte auch der Fonds, der für diesen Zeitraum eine positive Performance verzeichnen konnte.

### **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	6.867.154,43	2,79 %
Anleihen fix		CAD	5.280.441,75	2,15 %
Anleihen fix		EUR	160.686.409,67	65,30 %
Anleihen fix		GBP	7.057.587,50	2,87 %
Anleihen fix		SEK	3.470.358,73	1,41 %
Anleihen fix		USD	60.328.318,53	24,52 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>243.690.270,61</b>	<b>99,03 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>243.690.270,61</b>	<b>99,03 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Devisentermingeschäfte			-213.450,48	-0,09 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-213.450,48</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			612.499,04	0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			582.792,09	0,23 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.195.291,13</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.522.051,07	0,62 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-402,15	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			1,51	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.521.650,43</b>	<b>0,62 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-124.072,72	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-124.072,72</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>246.069.688,97</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.08.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe 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				97,854000	3.302.024,66	1,34 %
Anleihen fix		AU3SG0002348	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 1 1/4 11/20/30	AUD	3.000.000				84,042000	1.546.880,18	0,63 %
Anleihen fix		AU3SG0001928	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 2 1/2 03/06/29	AUD	3.500.000				93,987000	2.018.249,59	0,82 %
Anleihen fix		XS2289822376	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 01/28/28	CAD	2.000.000				92,718000	1.243.035,26	0,51 %
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD	3.700.000				96,559000	2.394.880,68	0,97 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	1.000.000				96,592000	647.486,26	0,26 %
Anleihen fix		CA748148RX35	PROVINCE OF QUEBEC Q 2.6 07/06/25	CAD	1.500.000				98,960000	995.039,55	0,40 %
Anleihen fix		XS2026150313	A2A SPA AEMSPA 1 07/16/29	EUR	1.000.000		1.000.000		89,934000	899.340,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	700.000				78,644050	550.508,35	0,22 %
Anleihen fix		XS2583205906	A2A SPA AEMSPA 4 3/8 02/03/34	EUR	640.000				103,678830	663.544,51	0,27 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	1.000.000		1.000.000		83,318660	833.186,60	0,34 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	1.800.000				93,906460	1.690.316,28	0,69 %
Anleihen fix		XS2187525949	ALLIANDER NV ALLRNV 0 3/8 06/10/30	EUR	2.000.000				86,406510	1.728.130,20	0,70 %
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR	450.000				99,145220	446.153,49	0,18 %
Anleihen fix		XS2473687106	ASML HOLDING NV ASML 2 1/4 05/17/32	EUR	500.000				95,239070	476.195,35	0,19 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	1.000.000				84,362610	843.626,10	0,34 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	800.000				90,351480	722.811,84	0,29 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	2.000.000				94,399370	1.887.987,40	0,77 %
Anleihen fix		XS2531479462	BAWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	EUR	900.000				102,101420	918.912,78	0,37 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	1.000.000		600.000		89,557620	895.576,20	0,36 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	7.000.000				89,010570	6.230.739,90	2,53 %
Anleihen fix		DE000BHYOGA7	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 11/05/29	EUR	1.000.000				86,820460	868.204,60	0,35 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	6.000.000	3.500.000			66,867360	4.012.041,60	1,63 %
Anleihen fix		DE000BU3Z005	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	6.500.000	6.500.000			100,763010	6.549.595,65	2,66 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	1.500.000				95,211000	1.428.165,00	0,58 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	1.500.000		1.000.000		89,356470	1.340.347,05	0,54 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 5/8 04/08/34	EUR	800.000	800.000			100,403810	803.230,48	0,33 %
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES SACA CNPFP 2 07/27/50	EUR	1.000.000		800.000		89,273900	892.739,00	0,36 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	1.700.000				90,425000	1.537.225,00	0,62 %
Anleihen fix		ES0000101966	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.827 07/30/27	EUR	800.000				94,699000	757.592,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013170834	COVIVIO COVFP 1 7/8 05/20/26	EUR	600.000				97,483370	584.900,22	0,24 %
Anleihen fix		DE000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR	300.000				95,426840	286.280,52	0,12 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36	EUR	500.000	500.000			100,886960	504.434,80	0,20 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	2.000.000				101,530720	2.030.614,40	0,83 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	1.300.000				79,437670	1.032.689,71	0,42 %
Anleihen fix		XS2190255211	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 5/8 06/17/32	EUR	3.000.000				82,880130	2.486.403,90	1,01 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	500.000				81,857060	409.285,30	0,17 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	1.000.000				98,882000	988.820,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2176621253	EUROFIMA EUROF 0.1 05/20/30	EUR	2.700.000				86,780000	2.343.060,00	0,95 %
Anleihen fix		XS2055744689	EUROFIMA EUROF 0.15 10/10/34	EUR	3.000.000				76,954000	2.308.620,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/32	EUR	2.000.000				84,054710	1.681.094,20	0,68 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	300.000				98,511300	295.533,90	0,12 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	9.000.000	2.500.000			73,718000	6.634.620,00	2,70 %
Anleihen fix		EU000A3K4EU0	EUROPEAN UNION EU 3 1/4 02/04/50	EUR	3.000.000	3.000.000			98,972000	2.969.160,00	1,21 %
Anleihen fix		XS2056491587	GENERALI ASSGEN 2.124 10/01/30	EUR	900.000				90,785780	817.072,02	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	1.300.000				98,582000	1.281.566,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	850.000				93,177000	792.004,50	0,32 %
Anleihen fix		XS1646530565	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 2 07/14/27	EUR	600.000				95,103000	570.618,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	900.000				91,765770	825.891,93	0,34 %
Anleihen fix		IE00BFZRG242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	5.000.000	1.000.000	1.000.000		93,557010	4.677.850,50	1,90 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	1.300.000				81,697660	1.062.069,58	0,43 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	900.000				88,551800	796.966,20	0,32 %
Anleihen fix		XS2752472436	IREN SPA IREIM 3 7/8 07/22/32	EUR	400.000	400.000			100,682300	402.729,20	0,16 %
Anleihen fix		BE0974365976	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/8 06/16/27	EUR	2.000.000		1.000.000		95,307070	1.906.141,40	0,77 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	600.000				93,325050	559.950,30	0,23 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	900.000				81,411100	732.699,90	0,30 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 09/10/30	EUR	2.000.000				87,396200	1.747.924,00	0,71 %
Anleihen fix		DE000MHB64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR	1.000.000		1.000.000		85,788770	857.887,70	0,35 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	1.200.000				81,061030	972.732,36	0,40 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	1.500.000		1.500.000		85,197820	1.277.967,30	0,52 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	2.500.000				88,810060	2.220.251,50	0,90 %
Anleihen fix		XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	EUR	400.000				98,649000	394.596,00	0,16 %
Anleihen fix		NL0013552060	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 01/15/40	EUR	9.000.000	9.000.000			72,304980	6.507.448,20	2,64 %
Anleihen fix		XS2321526480	NORDEA BANK AB NDAFH 0 1/2 03/19/31	EUR	1.000.000				83,957830	839.578,30	0,34 %
Anleihen fix		XS2003499386	NORDEA BANK AB NDAFH 0 3/8 05/28/26	EUR	500.000				95,613840	478.069,20	0,19 %
Anleihen fix		DE000NWB0AE6	NRW.BANK NRWK 0 1/2 09/13/27	EUR	500.000				94,003000	470.015,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000NWB0AF3	NRW.BANK NRWK 0 3/4 06/30/28	EUR	1.150.000				93,406000	1.074.169,00	0,44 %
Anleihen fix		DE000NWB0AD8	NRW.BANK NRWK 0 3/8 11/17/26	EUR	300.000				95,168000	285.504,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000NWB0ACO	NRW.BANK NRWK 0 7/8 11/10/25	EUR	500.000				97,659000	488.295,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	2.500.000				89,222960	2.230.574,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	700.000				91,641430	641.490,01	0,26 %
Anleihen fix		XS2047619064	POSTNL NV PNLNA 0 5/8 09/23/26	EUR	700.000				94,517000	661.619,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2021462440	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 0 7/8 07/09/29	EUR	1.000.000				88,396000	883.960,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1789176846	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 1 3/4 03/15/28	EUR	250.000				94,972000	237.430,00	0,10 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR	700.000				71,682610	501.778,27	0,20 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	900.000	900.000			104,930200	944.371,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 3/8 09/25/26	EUR	2.000.000				94,258220	1.885.164,40	0,77 %
Anleihen fix		XS2343540519	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 1/2 05/24/33	EUR	1.500.000				80,670120	1.210.051,80	0,49 %
Anleihen fix		XS2103013210	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 0 3/8 07/24/28	EUR	1.500.000				91,146580	1.367.198,70	0,56 %
Anleihen fix		AT0000A2Y8G4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	EUR	9.500.000				78,533630	7.460.694,85	3,03 %
Anleihen fix		AT0000A33SH3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	EUR	6.000.000	6.000.000	7.000.000		101,886420	6.113.185,20	2,48 %
Anleihen fix		XS2788435050	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 3 1/2 03/21/34	EUR	1.000.000	1.000.000			103,179000	1.031.790,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2770921315	ROMANIA ROMANI 5 5/8 02/22/36	EUR	2.000.000	2.000.000			98,034000	1.960.680,00	0,80 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	1.600.000				79,538870	1.272.621,92	0,52 %
Anleihen fix		XS2173114542	SBAB BANK AB SBAB 0 1/2 05/13/25	EUR	900.000				97,825000	880.425,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2360041474	SEGRO CAPITAL SARL SGROLN 0 1/2 09/22/31	EUR	2.500.000				81,780860	2.044.521,50	0,83 %



Wertpapierart	OGAW/S 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		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	1.500.000				87,308470	1.309.627,05	0,53 %
Anleihen fix		XS1938381628	SNCF RESEAU RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	500.000				91,622000	458.110,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000				86,745000	867.450,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR	400.000				88,737000	354.948,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR	2.000.000				92,052570	1.841.051,40	0,75 %
Anleihen fix		XS2051032444	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/8 09/11/26	EUR	1.000.000				94,099450	940.994,50	0,38 %
Anleihen fix		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	2.000.000				90,068430	1.801.368,60	0,73 %
Anleihen fix		XS1875284702	SSE PLC SSELN 1 3/8 09/04/27	EUR	1.700.000				95,250250	1.619.254,25	0,66 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	1.400.000				98,980970	1.385.733,58	0,56 %
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR	550.000				101,574570	558.660,14	0,23 %
Anleihen fix		XS2726853554	STATKRAFT AS STATK 3 1/8 12/13/31	EUR	700.000	700.000			99,429490	696.006,43	0,28 %
Anleihen fix		XS2779793061	STATKRAFT AS STATK 3 3/4 03/22/39	EUR	600.000	600.000			103,335900	620.015,40	0,25 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	360.000				101,927440	366.938,78	0,15 %
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR	600.000	600.000			99,446230	596.677,38	0,24 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	2.900.000				87,292580	2.531.484,82	1,03 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	450.000				93,451060	420.529,77	0,17 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	2.000.000				83,370910	1.667.418,20	0,68 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	1.000.000				90,511400	905.114,00	0,37 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNVX 0 1/2 09/15/31	EUR	2.900.000				81,888500	2.374.766,50	0,97 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNXX 0 3/8 11/14/28	EUR	1.500.000				89,898430	1.348.476,45	0,55 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	2.600.000				90,864000	2.362.464,00	0,96 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	300.000				100,719000	302.157,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2753311393	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.055 01/24/36	EUR	1.200.000	1.200.000			101,218580	1.214.622,96	0,49 %
Anleihen fix		XS2082429890	TELIA COMPANY AB TELIAS 1 3/8 05/11/2081	EUR	1.000.000		1.000.000		95,475500	954.755,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	1.000.000				78,466680	784.666,80	0,32 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	450.000				76,552040	344.484,18	0,14 %
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 1 06/13/26	EUR	200.000				96,251150	192.502,30	0,08 %
Anleihen fix		XS1241581096	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/4 06/04/27	EUR	400.000				96,355870	385.423,48	0,16 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR	200.000				93,910760	187.821,52	0,08 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	1.000.000				92,598580	925.985,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2209023402	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/4 07/24/32	EUR	400.000				81,899120	327.596,48	0,13 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	550.000				87,664910	482.157,01	0,20 %
Anleihen fix		FR001400MLN4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 1/8 12/11/30	EUR	800.000	800.000			102,210640	817.685,12	0,33 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	1.000.000				91,024510	910.245,10	0,37 %
Anleihen fix		XS2821745374	VERBUND AG VERA V 3 1/4 05/17/31	EUR	1.000.000	1.000.000			101,390500	1.013.905,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0.9 11/24/26	EUR	2.000.000				95,803640	1.916.072,80	0,78 %
Anleihen fix		XS2251641267	BARCLAYS PLC BACR 1.7 11/03/26	GBP	1.200.000				95,931000	1.368.081,29	0,56 %
Anleihen fix		XS2348693297	CAIXABANK SA CABKSM 1 1/2 12/03/26	GBP	1.000.000				95,392000	1.133.662,13	0,46 %
Anleihen fix		XS2305598216	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 12/07/28	GBP	500.000				89,270000	530.453,38	0,22 %
Anleihen fix		DE000LB2CQX3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 1 1/2 02/03/25	GBP	2.500.000				98,353000	2.922.128,47	1,19 %
Anleihen fix		XS1997070781	ORSTED A/S ORSTED 2 1/8 05/17/27	GBP	1.000.000				92,834000	1.103.262,23	0,45 %
Anleihen fix		XS1757428088	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 01/30/25	SEK	10.000.000				99,019000	872.856,29	0,35 %
Anleihen fix		XS2226974504	KINGDOM OF SWEDEN SWED 0 1/8 09/09/30	SEK	22.300.000				90,179000	1.772.696,92	0,72 %
Anleihen fix		XS2259127269	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/4 11/26/27	SEK	10.000.000				93,568000	824.805,52	0,34 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	1.000.000				95,823000	865.570,66	0,35 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	5.000.000				95,908000	4.331.692,34	1,76 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	5.500.000				97,544000	4.846.140,64	1,97 %
Anleihen fix		US09659X2Q47	BNP PARIBAS BNP 1.675 06/30/27	USD	500.000				94,455000	426.606,75	0,17 %
Anleihen fix		US13607GRR73	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	USD	4.200.000				95,941000	3.639.873,54	1,48 %
Anleihen fix		US74977SDK50	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1.106 02/24/27	USD	1.000.000				94,592000	854.451,02	0,35 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	5.500.000				83,715000	4.159.093,99	1,69 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	6.500.000				90,025000	5.285.782,03	2,15 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	1.500.000				96,940000	1.313.490,81	0,53 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.000.000				96,186000	868.849,65	0,35 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	2.200.000				98,608000	1.959.600,74	0,80 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	1.000.000				96,977000	875.994,76	0,36 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.500.000				99,870000	1.353.190,91	0,55 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	500.000				96,895000	437.627,03	0,18 %
Anleihen fix		US47837RAA86	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 3/4 09/15/30	USD	2.600.000				85,764000	2.014.239,65	0,82 %
Anleihen fix		US500769JG03	KFW KFW 0 3/4 09/30/30	USD	5.000.000				83,647000	3.777.923,31	1,54 %
Anleihen fix		US500769JQ84	KFW KFW 1 10/01/26	USD	6.500.000				94,139000	5.527.333,91	2,25 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	4.000.000				90,693000	3.276.925,16	1,33 %
Anleihen fix		US500769KD52	KFW KFW 4 3/8 02/28/34	USD	5.500.000	5.500.000			103,246000	5.129.425,05	2,08 %
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD	2.000.000		2.000.000		98,745000	1.783.930,27	0,72 %
Anleihen fix		US78016EZT71	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.15 07/14/26	USD	2.000.000				94,168000	1.701.242,04	0,69 %
Anleihen fix		USY8085FBD16	SK HYNIX INC HYUELE 2 3/8 01/19/31	USD	2.000.000				85,571000	1.545.928,37	0,63 %
Anleihen fix		US89114TZK14	TORONTO-DOMINION BANK TD 1 1/4 12/13/24	USD	2.000.000				98,819000	1.785.267,15	0,73 %
Anleihen fix		US92343VFL36	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 1/2 09/18/30	USD	2.200.000				84,794000	1.685.080,17	0,68 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	1.000.000				97,759000	883.058,58	0,36 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>243.690.270,61</b>	<b>99,03 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>243.690.270,61</b>	<b>99,03 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-53.000.000				1,111274	-213.450,48	-0,09 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>-213.450,48</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						612.499,04	0,25 %
				AUD						102.173,44	0,04 %
				CAD						52.716,94	0,02 %
				GBP						70.687,52	0,03 %
				SEK						4.107,20	0,00 %
				USD						353.106,99	0,14 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.195.291,13</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.522.051,07	0,62 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-402,15	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										1,51	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.521.650,43</b>	<b>0,62 %</b>

Sonstige Verrechnungsposten

Rechnungsjahr 01.09.2023 – 31.08.2024

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

18

Wertpapierart	OGAW/S 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
Diverse Gebühren										-124.072,72	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-124.072,72</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>246.069.688,97</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKC2	I Ausschüttung	EUR	90,27	183.294,248
AT0000A292N8	R Ausschüttung	EUR	87,57	105.130,405
AT0000A292T5	RZ Ausschüttung	EUR	88,90	24.160,106
AT0000A1FV69	I Thesaurierung	EUR	98,06	740.246,857
AT0000A292M0	R Thesaurierung	EUR	91,18	57.591,121
AT0000A292S7	RZ Thesaurierung	EUR	92,42	52.333,428
AT0000A296M1	SZ Thesaurierung	EUR	91,40	10,000
AT0000A1FV77	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,20	652.104,171
AT0000A1VGH6	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,46	75.771,832
AT0000A1VGG8	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	96,91	635.845,179
AT0000A1YBY6	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,00	22.335,000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.08.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,629900
Kanadische Dollar	CAD	1,491800
Britische Pfund	GBP	0,841450
Schwedische Kronen	SEK	11,344250
Amerikanische Dollar	USD	1,107050

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

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		CA045167FA66	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/4 02/10/26	CAD		2.000.000
Anleihen fix		XS1982037696	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 04/15/26	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 06/21/26	EUR		1.400.000
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE000BHYOGB5	BERLIN HYP AG BHH 1 1/2 04/18/28	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000BHYOGS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR		600.000
Anleihen fix		DE0001030708	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		DE000CB0HRQ9	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/4 03/24/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR		900.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR			625.000
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR			440.000
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS2312733871	FORVIA SE EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/8 06/25/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/3017	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2552369469	RED ELECTRICA CORP REESM 4 5/8 PERP	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPF 0 7/8 05/25/27	EUR			2.400.000
Anleihen fix		FR0013426731	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPF 0.35 06/20/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0014006V25	SFIL SA SFILFR 0 1/4 12/01/31	EUR			4.600.000
Anleihen fix		XS1676952481	SSE PLC SSELN 0 7/8 09/06/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERAIV 1 1/2 11/20/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1980180829	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDDB 0 3/8 04/11/24	SEK			5.000.000
Anleihen fix		XS1968465572	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 3/8 03/27/24	SEK			4.200.000
Anleihen fix		XS1943607975	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0 3/8 02/01/24	SEK			2.450.000
Anleihen fix		US29444UBU97	EQUINIX INC EQIX 3.9 04/15/32	USD		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1509084775	MTR CORP CI LTD MTRC 2 1/2 11/02/26	USD			1.300.000
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR			700.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### **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.

### **Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten**

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sog. „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 31. August 2024 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 50.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

## **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

---

**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
- Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 29.11.2024 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 18.10.2024 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

### **Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

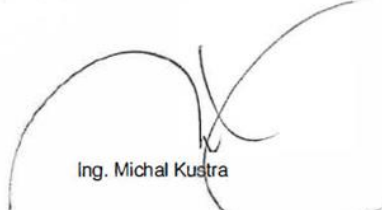
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

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

Wien, am 12. Dezember 2024

### **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

  
Mag. (FH) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustrá

  
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 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

#### Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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



### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Wien  
12. Dezember 2024

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf [my.oekb.at](http://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](http://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](http://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 öffentlichen 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 Ausgabe- und Verwaltungskosten 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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

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

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

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

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

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

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

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilswertberechnung 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.**

**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\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

**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 <sup>2</sup> |

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

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

**HINWEIS**

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

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

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

**2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

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

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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):** 529900G72T0PJFIFLI22

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

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

**Nachhaltiges Investitionsziel**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <u>97,72%</u></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <u>_____%</u></p>	<p><input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>___%</u> an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>



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

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 75,23

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**  
 Rechnungsjahr 1.9.2023-31.8.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 76,55  
 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 beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen die Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
AT0000A2Y8G4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	Regierung / Staat	3,02	Österreich
DE000BU3Z005	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	Regierung / Staat	2,69	Deutschland
AT0000A33SH3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	Regierung / Staat	2,55	Österreich
BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	Regierung / Staat	2,51	Belgien
NL0013552060	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 01/15/40	Regierung / Staat	2,36	Niederlande
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	Regierung / Staat	2,29	Belgien
US500769JQ84	KFW KFW 1 10/01/26	Finanzen	2,27	Deutschland
US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	Regierung / Staat	2,15	Luxemburg
US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	Regierung / Staat	1,99	Philippinen
US500769KD52	KFW KFW 4 3/8 02/28/34	Finanzen	1,96	Deutschland
IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	Regierung / Staat	1,83	Irland
US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	Regierung / Staat	1,79	Philippinen
US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	Regierung / Staat	1,67	Luxemburg
US500769JG03	KFW KFW 0 3/4 09/30/30	Finanzen	1,51	Deutschland
US13607GRR73	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	Finanzen	1,49	Kanada

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



## 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.

### 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.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

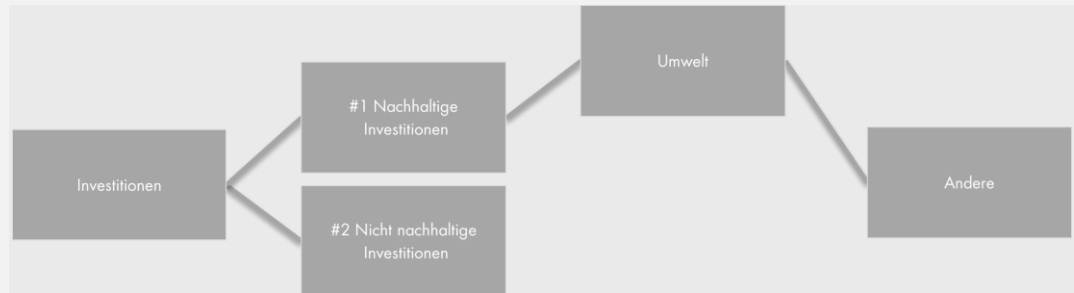
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Zum Berichtsstichtag waren 97,72 % 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?“). 2,28 % 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.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	41,93
Finanzen	31,21
Versorgungsbetriebe	15,74
Kommunikation	4,79
Industrie	3,56
Verbraucher, zyklisch	1,02
Sonstige / Others	1,75
<b>Gesamt / Total</b>	<b>100,00</b>

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

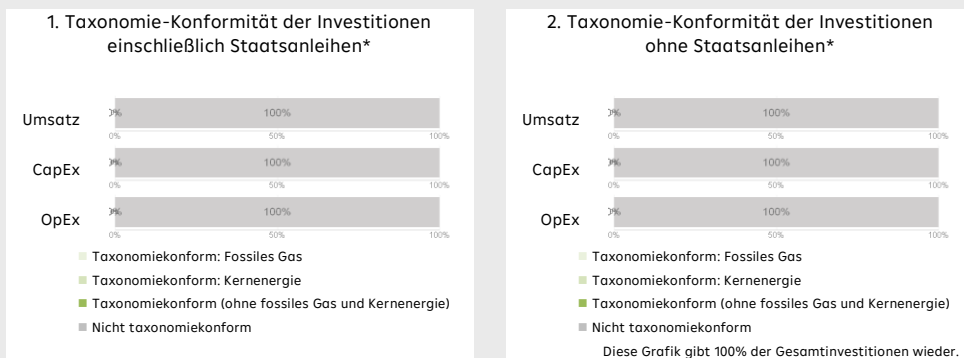
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

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

<sup>3</sup> 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.

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.

☹ 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 97,72 % 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 Investitionen, die nicht als nachhaltige Investition eingestuft wurden, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Währungsmanagement eingesetzt. 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 CO<sub>2</sub>-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 Anteil nachhaltiger Investitionen gemäß der Offenlegungsverordnung betrug 97,72 %.

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.