

Raiffeisen-GreenBonds

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2024 - 31.08.2025

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	9
Fondsergebnis in EUR.....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	10
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	19
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	20
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung.....	24
Fondsbestimmungen.....	25
Nachhaltiges Investitionsziel	31
Anhang	37

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

Allgemeine Fondsdaten

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

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

Fondscharakteristik

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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-GreenBonds für das Rechnungsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.08.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	243.103.863,75	246.069.688,97	249.284.542,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	85,43	90,27	91,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	85,43	90,27	91,15
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	83,13	87,57	88,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8) in EUR	83,13	87,57	88,15
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	84,13	88,90	89,76
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5) in EUR	84,13	88,90	89,76
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	91,87	98,06	100,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	91,87	98,06	100,01
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	85,68	91,18	92,71
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0) in EUR	85,68	91,18	92,71
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	86,59	92,42	94,26
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7) in EUR	86,59	92,42	94,26
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	85,46	91,40	93,34
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1) in EUR	85,46	91,40	93,34
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	92,94	99,20	101,16
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	92,94	99,20	101,16
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	87,41	92,46	93,45
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	87,41	92,46	93,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	91,07	96,91	98,54
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	91,07	96,91	98,54
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	90,89	97,00	98,93
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	90,89	97,00	98,93

	15.11.2024	17.11.2025
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	0,9000	0,8800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	0,8800	0,8800
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	0,8900	0,9000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,5403
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,2228
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,0000	0,5093
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,0000	0,6230
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	0,0000	0,5465

Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	0,2368
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	0,0000	0,5346

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2025
AT0000A1KKC2 (I) A	183.294,248	23.599,380	-86.251,118	120.642,510
AT0000A292N8 (R) A	105.130,405	2.797,864	-6.436,181	101.492,088
AT0000A292T5 (RZ) A	24.160,106	7.978,611	-4.003,993	28.134,724
AT0000A1FV69 (I) T	740.246,857	57.094,372	-117.203,890	680.137,339
AT0000A292M0 (R) T	57.591,121	3.318,801	-4.870,754	56.039,168
AT0000A292S7 (RZ) T	52.333,428	3.255,288	-20.500,421	35.088,295
AT0000A296M1 (SZ) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1FV77 (I) VTA	652.104,171	325.002,470	-116.807,139	860.299,502
AT0000A1VGH6 (S) VTA	75.771,832	3.024,936	-18.453,359	60.343,409
AT0000A1VGG8 (R) VTA	635.845,179	38.067,442	-118.277,840	555.634,781
AT0000A1YBY6 (RZ) VTA	22.335,000	9.817,166	-3.231,758	28.920,408
Gesamt umlaufende Anteile				2.526.742,224

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	90,27
Ausschüttung am 15.11.2024 (errechneter Wert: EUR 89,99) in Höhe von EUR 0,9000, entspricht 0,010001 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,15
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010001 x 91,15)	92,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,79
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,98
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	87,57
Ausschüttung am 15.11.2024 (errechneter Wert: EUR 87,24) in Höhe von EUR 0,8800, entspricht 0,010087 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,15
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010087 x 88,15)	89,04
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,47
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,68
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	88,90
Ausschüttung am 15.11.2024 (errechneter Wert: EUR 88,62) in Höhe von EUR 0,8900, entspricht 0,010043 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	89,76
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010043 x 89,76)	90,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,98
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,06
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,95
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,99
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A292M0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,18
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,53
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,68

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A292S7)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,42
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,26
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,84

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,99

Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296M1)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,40
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,94

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

2,12

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,20
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,16
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,96

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,98

Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,46
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,99

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,07

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	96,91
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,63

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,68

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,93
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,93

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

1,99

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2024 (2.548.822,347 Anteile)	246.069.688,97	
Ausschüttung am 15.11.2024 (EUR 0,9000 x 177.916,728 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2))	-160.125,06	
Ausschüttung am 15.11.2024 (EUR 0,8800 x 104.282,456 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A292N8))	-91.768,56	
Ausschüttung am 15.11.2024 (EUR 0,8900 x 28.898,757 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A292T5))	-25.719,89	
Ausgabe von Anteilen	47.093.458,40	
Rücknahme von Anteilen	-48.040.400,27	
Anteiliger Ertragsausgleich	-260.596,02	-1.207.537,89
Fondsergebnis gesamt	4.700.005,00	
Fondsvermögen am 31.08.2025 (2.526.742,224 Anteile)	249.284.542,57	

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	4.218.710,94
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	3.239,60
Zustimmungsgebühr (consent payment)	30.750,01
	4.252.699,65
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-998.656,84
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-60.112,62
Abschlussprüfkosten	-10.252,80
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.500,00
Depotgebühr	-58.815,40
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-25.502,73
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-32.898,15
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.265,82
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-20.895,92
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-6.671,40
	-1.217.571,68
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	
	3.035.127,97
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	495.411,29
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	5.083.637,18
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.065.994,05
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-3.719.795,16
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.206.740,74
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	828.387,23
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.611.021,75
	3.611.021,75
c. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	260.596,02
	260.596,02
Fondsergebnis gesamt	4.700.005,00

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 11.105,25 EUR.

Kapitalmarktbericht

2024 war ein ausgezeichnetes Aktienjahr. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhöchs und verzeichneten zweistellige prozentuale Kursgewinne. Einmal mehr führten dabei die US-Aktienindizes die Rangliste der entwickelten Märkte an. Ganz vorn dabei in der Wertentwicklung waren aber auch chinesische Aktien, speziell die in Hongkong gehandelten H-Aktien. Letztere beendeten damit eine mehrjährige Phase fallender Kurse. Auch 2025 bewegten sich die Aktienmärkte bislang kräftig weiter nach oben. Politische Entwicklungen (Zölle und Handelskonflikte, geopolitische Auseinandersetzungen) sorgten zwar zwischenzeitlich für Kursschwankungen, konnten die gute Stimmung an den Aktienmärkten aber nicht nachhaltig trüben. Europäische Börsen liegen dabei heuer im globalen Spitzenfeld, unter anderem auch österreichische Aktien mit über 30 % Wertzuwachs beim Wiener Aktienindex seit Jahresbeginn.

Zinssenkungen der US-Notenbank wurden in den letzten 12 Monaten von den Märkten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Anleihen führte. Dennoch war 2024 insgesamt ein gutes Rentenjahr, angeführt von Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern. Mit sprunghaften Entscheidungen und widersprüchlichen Ankündigungen sorgte die neue US-Administration auch 2025 auf den Rentenmärkten für Kursschwankungen, die jedoch nicht an jene der Vorjahre heranreichen und in den letzten Monaten deutlich abnahmen. Die meisten Anleihemarktsegmente weisen in ihren jeweiligen lokalen Währungen seit Jahresbeginn Wertzuwächse auf, die vor allem den Zinserträgen zu verdanken sind. Für Euro-basierte Investor:innen steht allerdings ein recht kräftiges Minus bei Dollar-Anleihen zu Buche, weil diese durch den stark gefallenen US-Dollar (rund 11 % schwächer gegenüber dem Euro seit Jahresbeginn) in Euro nun deutlich weniger wert sind.

Bei den Rohstoffen waren Edelmetalle im vergangenen Jahr der große Gewinner, vor allem dank weiter anziehender Goldnotierungen. Der Goldpreis stieg sogar stärker an als die meisten Aktienindizes. Das Gold glänzt auch bislang mit weiteren kräftigen Kursanstiegen, wobei andere Edelmetalle in diesem Jahr ebenfalls deutlich zulegen konnten. Industriemetalle präsentieren sich gegenüber dem Jahreswechsel nahezu unverändert. Aufgrund des nachgebenden US-Dollars steht bei ihnen in Euro gerechnet aber ein Rückgang von rund 10 % zu Buche. Energierohstoffe gaben im August kräftig nach und liegen heuer deutlich im Minus. Der Euro zeigt im laufenden Jahr nicht nur gegenüber dem Dollar Zugewinne, sondern auch gegenüber den meisten anderen wichtigen Währungen, allerdings in geringerem Ausmaß als zur US-Währung.

Nach den anhaltenden Verwerfungen durch die Pandemie werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch die Zollpolitik der USA neuerlich belastet. Dies könnte weitere dauerhafte Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen einzelner Länder erheblich verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Gleichzeitig könnten rasante Fortschritte im Bereich künstlicher Intelligenz ganze Branchen und Geschäftsmodelle umkrepeln und neue Gewinner und Verlierer schaffen. Das Wirtschafts- und Finanzmarktfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch in den kommenden Quartalen erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-GreenBonds investierte in der Berichtsperiode in nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung umweltverbessernder Maßnahmen emittiert wurden, also sogenannte „Green Bonds“. Der Bestand des Fonds resultierte aus Anleihen, die in Euro, US-Dollar, kanadische Dollar, australische Dollar, britische Pfund sowie schwedische Kronen denominiert waren. Der weitaus überwiegende Teil davon waren Titel in Euro und US-Dollar. Dabei wurde ein Großteil des Fremdwährungsrisiko der US-Währung mittels Devisentermingeschäften abgesichert. Es erfolgte keine Absicherung der Anleihen im australischen Dollar, kanadischen Dollar, britischen Pfund sowie der schwedischen Krone. Der Anleihebestand wurde in diesen vier Währungen im Verlauf der Berichtsperiode jedoch auf etwa 6 % abgebaut. Während der Berichtsperiode schwankte die mittlere Fristigkeit des Fonds zwischen 5,5 und 6 Jahren. Veränderungen des Zinsrisikos erfolgten zumeist im Euro- bzw. US-Dollar-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 45 bis 55 %. Die restlichen 45 bis 55 % verteilten sich auf Emissionen von Banken und Versicherungen, Unternehmen sowie Energieversorgern. Der Schwerpunkt aller investierten Anleihen lag dabei auf den besten Ratingkategorien, nur ein sehr geringer Teil der Anleihen hatte kein Investment-Grade-Rating. Bei den finanzierten Projekten lag der Fokus auf den Kategorien Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Mobilität, grüne Gebäude sowie nachhaltigem Wassermanagement. Das Marktumfeld war dabei von Inflationsraten über den Zielwerten der Notenbanken und trotzdem stattfindenden Zinssenkungen von Fed und Europäischen Zentralbank gekennzeichnet. Und das alles war noch überschattet vom Wahlsieg der Republikaner bei den Kongress- und Präsidentschaftswahlen in den USA mit nachfolgend erratischer Wirtschaftspolitik der US-Administration. Die Renditestrukturkurven diesseits und jenseits des Atlantiks wurden damit steiler. Positiv entwickelten sich die Creditspreads, die sich zurückbildeten. Davon profitierte auch der Fonds, der für diesen Zeitraum eine positive Performance von knapp 2 % 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	4.992.384,47	2,00 %
Anleihen fix		CAD	1.806.902,77	0,72 %
Anleihen fix		EUR	174.911.579,88	70,17 %
Anleihen fix		GBP	4.175.111,72	1,67 %
Anleihen fix		SEK	2.689.827,70	1,08 %
Anleihen fix		USD	55.399.433,62	22,22 %
Summe Anleihen fix			243.975.240,16	97,87 %
Summe Wertpapiervermögen			243.975.240,16	97,87 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			83.106,18	0,03 %
Summe Derivative Produkte			83.106,18	0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.050.951,22	1,23 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			574.625,67	0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.625.576,89	1,46 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.720.843,10	0,69 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-1.254,17	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			1.719.588,93	0,69 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-118.969,59	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-118.969,59	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			249.284.542,57	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025

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	9.000.000	3.500.000			99,207000	4.992.384,47	2,00 %
Anleihen fix		XS2289822376	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 01/28/28	CAD	2.000.000				95,780000	1.192.331,63	0,48 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	1.000.000				98,737000	614.571,14	0,25 %
Anleihen fix		XS3083189319	ABN AMRO BANK NV ABNANV 2 3/4 06/04/29	EUR	1.300.000	1.300.000			100,289330	1.303.761,29	0,52 %
Anleihen fix		XS3009603831	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 02/25/31	EUR	1.000.000	1.000.000			100,586120	1.005.861,20	0,40 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	1.000.000				89,193510	891.935,10	0,36 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	1.800.000				97,712330	1.758.821,94	0,71 %
Anleihen fix		XS2187525949	ALLIANDER NV ALLRNV 0 3/8 06/10/30	EUR	2.000.000				89,291560	1.785.831,20	0,72 %
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR	450.000				100,417170	451.877,27	0,18 %
Anleihen fix		XS3065239702	ALLIANDER NV ALLRNV 3 05/06/33	EUR	1.100.000	1.100.000			98,363790	1.082.001,69	0,43 %
Anleihen fix		XS2473687106	ASML HOLDING NV ASML 2 1/4 05/17/32	EUR	500.000				96,752410	483.762,05	0,19 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	1.000.000				89,682530	896.825,30	0,36 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	800.000				94,358990	754.871,92	0,30 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0,3 10/04/26	EUR	2.000.000				97,826950	1.956.539,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2531479462	BAWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	EUR	900.000				102,211940	919.907,46	0,37 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDES BANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	1.000.000				94,035390	940.353,90	0,38 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	9.000.000	3.000.000			65,333950	5.880.055,50	2,36 %
Anleihen fix		DE000BU3Z005	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND DBR 2,3 02/15/33	EUR	7.000.000	7.500.000	7.000.000		98,900075	6.923.005,25	2,78 %
Anleihen fix		IT0005508590	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 04/30/35	EUR	13.000.000	13.000.000			105,137365	13.667.857,45	5,48 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	1.500.000				99,543000	1.493.145,00	0,60 %
Anleihen fix		XS3103589670	CAIXABANK SA CABKSM 3 3/8 06/26/35	EUR	2.000.000	2.000.000			98,937450	1.978.749,00	0,79 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORTELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	1.500.000				95,224280	1.428.364,20	0,57 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 5/8 04/08/34	EUR	800.000				100,696090	805.568,72	0,32 %
Anleihen fix		FR0013463775	CNP ASSURANCES SACA CNPP 2 07/27/50	EUR	1.000.000				92,953570	929.535,70	0,37 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0,16 07/30/28	EUR	1.700.000				93,885000	1.596.045,00	0,64 %
Anleihen fix		ES0000101966	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0,827 07/30/27	EUR	800.000				97,529000	780.232,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013170834	COVIVIO COVFP 1 7/8 05/20/26	EUR	600.000				99,697000	598.182,00	0,24 %
Anleihen fix		FR001400SVC3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 1/2 09/26/34	EUR	600.000	600.000			98,147690	588.886,14	0,24 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36	EUR	500.000				100,500440	502.502,20	0,20 %
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	2.000.000				102,503040	2.050.060,80	0,82 %
Anleihen fix		XS2941363637	EQUINIX EU 2 FINANCING C EQIX 3 5/8 11/22/34	EUR	880.000	880.000			97,367160	856.831,01	0,34 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	500.000				87,226400	436.132,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2176621253	EUROFIMA EUROF 0,1 05/20/30	EUR	2.700.000				89,085000	2.405.295,00	0,96 %
Anleihen fix		XS2055744689	EUROFIMA EUROF 0,15 10/10/34	EUR	3.000.000				76,580000	2.297.400,00	0,92 %
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1,113 05/15/32	EUR	2.000.000				86,600560	1.732.011,20	0,69 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3,279 09/05/31	EUR	300.000				100,338460	301.015,38	0,12 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool- / ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS3077380825	EUROGRID GMBH EUROGR 4.056 05/28/37	EUR	300.000	300.000			100,455060	301.365,18	0,12 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	13.000.000	4.000.000			72,971000	9.486.230,00	3,81 %
Anleihen fix		EU000A3K4EU0	EUROPEAN UNION EU 3 1/4 02/04/50	EUR	3.000.000				89,113000	2.673.390,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2056491587	GENERALI ASSGEN 2.124 10/01/30	EUR	900.000				95,546270	859.916,43	0,34 %
Anleihen fix		XS3074495444	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 05/20/36	EUR	800.000	800.000			101,606130	812.849,04	0,33 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	900.000				95,648000	860.832,00	0,35 %
Anleihen fix		IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	EUR	9.000.000	4.500.000	500.000		94,439600	8.499.564,00	3,41 %
Anleihen fix		BE0974365976	KBC GROUP NV KCBBB 0 3/8 06/16/27	EUR	2.000.000				98,482000	1.969.640,00	0,79 %
Anleihen fix		FR0013384567	LA POSTE SA FRPTT 1.45 11/30/28	EUR	600.000				96,081070	576.486,42	0,23 %
Anleihen fix		DE000BHY0GA7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 11/05/29	EUR	1.000.000				91,100870	911.008,70	0,37 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	900.000				83,536820	751.831,38	0,30 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 09/10/30	EUR	2.000.000				90,035710	1.800.714,20	0,72 %
Anleihen fix		DE000MH64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR	1.000.000				91,373470	913.734,70	0,37 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	1.200.000				84,669230	1.016.030,76	0,41 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	1.500.000				88,622350	1.329.335,25	0,53 %
Anleihen fix		XS3086253112	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 3.917 06/03/35	EUR	2.000.000	2.000.000			100,577970	2.011.559,40	0,81 %
Anleihen fix		NL0013552060	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 01/15/40	EUR	12.000.000	3.000.000			69,263180	8.311.581,60	3,33 %
Anleihen fix		XS2321526480	NORDEA BANK ABP NDAFH 0 1/2 03/19/31	EUR	1.000.000				87,616050	876.160,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2003499386	NORDEA BANK ABP NDAFH 0 3/8 05/28/26	EUR	500.000				98,728000	493.640,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2969693113	NORSK HYDRO ASA NHYNO 3 5/8 01/23/32	EUR	460.000	460.000			101,208400	465.558,64	0,19 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	2.500.000				92,947960	2.323.699,00	0,93 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	700.000				93,271000	652.897,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2047619064	POSTNL NV PNLLNA 0 5/8 09/23/26	EUR	700.000				98,007000	686.049,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2021462440	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 0 7/8 07/09/29	EUR	1.000.000				93,207000	932.070,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1789176846	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 1 3/4 03/15/28	EUR	250.000				98,191000	245.477,50	0,10 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXXB 0 3/4 11/17/36	EUR	700.000				74,532890	521.730,23	0,21 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXXB 4 1/8 11/17/33	EUR	900.000				104,248690	938.238,21	0,38 %
Anleihen fix		XS205627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 3/8 09/25/26	EUR	2.000.000				97,973350	1.959.467,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2343540519	RED ELECTRICA FINANCI SA REESM 0 1/2 05/24/33	EUR	1.500.000				82,600390	1.239.005,85	0,50 %
Anleihen fix		XS2103013210	RED ELECTRICA FINANCI SA REESM 0 3/8 07/24/28	EUR	1.500.000				94,274010	1.414.110,15	0,57 %
Anleihen fix		AT0000A2Y8G4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	EUR	9.500.000				71,492840	6.791.819,80	2,72 %
Anleihen fix		AT0000A33SH3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	EUR	8.000.000	6.000.000	4.000.000		102,22750	8.177.820,00	3,28 %
Anleihen fix		XS2788435050	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 3 1/2 03/21/34	EUR	1.000.000				102,857000	1.028.570,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2770921315	ROMANIA ROMANI 5 5/8 02/22/36	EUR	2.000.000				97,311000	1.946.220,00	0,78 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	1.600.000				80,356500	1.285.704,00	0,52 %
Anleihen fix		FR0014005Z78	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 1/2 10/02/36	EUR	800.000	800.000			98,024930	784.199,44	0,31 %
Anleihen fix		XS3166372568	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC SSELN 3 3/8 11/02/33	EUR	2.800.000	2.800.000			99,120000	2.775.360,00	1,11 %
Anleihen fix		XS2360041474	SEGRO CAPITAL SARL SGROLN 0 1/2 09/22/31	EUR	2.500.000				84,431390	2.110.784,75	0,85 %
Anleihen fix		XS2905583014	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 3.715 10/08/31	EUR	600.000	600.000			100,783660	604.701,96	0,24 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SW 0 1/2 09/22/29	EUR	1.500.000				91,634980	1.374.524,70	0,55 %
Anleihen fix		XS1938381628	SNCF RESEAU RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	500.000				94,245000	471.225,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000				87,954000	879.540,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR	400.000				87,348000	349.392,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR	2.000.000				96,457850	1.929.157,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2051032444	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0 1/8 09/11/26	EUR	1.000.000				97,799570	977.995,70	0,39 %
Anleihen fix		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	2.000.000				93,960720	1.879.214,40	0,75 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	1.400.000				100,522850	1.407.319,90	0,56 %
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR	550.000				101,760520	559.682,86	0,22 %
Anleihen fix		XS2726853554	STATKRAFT AS STATK 3 1/8 12/13/31	EUR	700.000				100,089770	700.628,39	0,28 %
Anleihen fix		XS2779793061	STATKRAFT AS STATK 3 3/4 03/22/39	EUR	600.000				100,551230	603.307,38	0,24 %

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		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	360.000				101,460330	365.257,19	0,15 %
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR	600.000				98,387370	590.324,22	0,24 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	2.000.000				89,577450	1.791.549,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0,0112/02/27	EUR	1.000.000				94,702940	947.029,40	0,38 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNVX 0 1/2 09/15/31	EUR	2.900.000				85,496120	2.479.387,48	0,99 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNvx 0 3/8 11/14/28	EUR	1.500.000				93,594780	1.403.921,70	0,56 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	2.600.000				95,429000	2.481.154,00	1,00 %
Anleihen fix		XS2753311393	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.055 01/24/36	EUR	1.200.000				100,322580	120.3870,96	0,48 %
Anleihen fix		XS2082429890	TELIA COMPANY AB TELIAS 1 3/8 05/11/2081	EUR	1.000.000				98,591000	985.910,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	1.000.000				82,010170	820.101,70	0,33 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	450.000				80,446440	362.008,98	0,15 %
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 106/13/26	EUR	200.000				98,954000	197.908,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1241581096	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/4 06/04/27	EUR	400.000				99,046620	396.186,48	0,16 %
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR	200.000				97,175620	194.351,24	0,08 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	1.000.000				95,798480	957.984,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2209023402	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/4 07/24/32	EUR	400.000				84,909250	339.637,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29	EUR	550.000				91,578590	503.682,25	0,20 %
Anleihen fix		FR001400MLN4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 4 1/8 12/11/30	EUR	800.000				104,769280	838.154,24	0,34 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0 8 07/05/29	EUR	1.000.000				94,842610	948.426,10	0,38 %
Anleihen fix		XS3011736108	UNITED UTILITIES WAT FIN UU 3 1/2 02/27/33	EUR	500.000	500.000			99,345010	496.725,05	0,20 %
Anleihen fix		FR001400WJR8	VALEO SE FRFP 5 1/8 05/20/31	EUR	300.000	300.000			101,361000	304.083,00	0,12 %
Anleihen fix		FR001400YRU1	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 4.371 PERP	Y EUR	500.000	500.000			101,776000	508.880,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2821745374	VERBUND AG VERAV 3 1/4 05/17/31	EUR	1.000.000				102,747210	1.027.472,10	0,41 %
Anleihen fix		AT00000A3FA05	VOESTALPINE AG VOEAV 3 3/4 10/03/29	EUR	790.000	790.000			102,913000	813.012,70	0,33 %
Anleihen fix		XS2251641267	BARCLAYS PLC BACR 1 7 11/03/26	GBP	1.200.000				99,487000	1.382.243,83	0,55 %
Anleihen fix		XS2348693297	CAIXABANK SA CABKSM 1 1/2 12/03/26	GBP	1.000.000				99,193000	1.148.465,90	0,46 %
Anleihen fix		XS2305598216	ING GROEP NV INTNED 11/8 12/07/28	GBP	500.000				92,824000	537.362,51	0,22 %
Anleihen fix		XS1997070781	ORSTED A/S ORSTED 2 1/8 05/17/27	GBP	1.000.000				95,615000	1.107.039,48	0,44 %
Anleihen fix		XS2226974504	KINGDOM OF SWEDEN SWED 0 1/8 09/09/30	SEK	22.300.000				90,609000	1.824.699,24	0,73 %
Anleihen fix		XS2259127269	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/4 11/26/27	SEK	10.000.000				95,800000	865.128,46	0,35 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	1.000.000				97,966000	839.432,76	0,34 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	5.000.000				97,523000	4.178.184,31	1,68 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	5.500.000				98,462000	4.640.255,34	1,86 %
Anleihen fix		US09659X2Q47	BNP PARIBAS BNP 1.675 06/30/27	USD	500.000				97,647000	418.349,69	0,17 %
Anleihen fix		US13607GRR73	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.95 10/23/25	USD	4.200.000				99,398000	3.577.152,65	1,43 %
Anleihen fix		US74977SDK50	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1.106 02/24/27	USD	1.000.000				98,382000	842.997,30	0,34 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	5.500.000				86,343000	4.069.118,72	1,63 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	6.500.000				92,223000	5.136.450,88	2,06 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	1.500.000				98,833000	1.270.292,62	0,51 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.000.000				97,724000	837.359,15	0,34 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	2.200.000				98,523000	1.857.252,05	0,75 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	1.500.000				99,976000	1.284.983,51	0,52 %
Anleihen fix		US45950VH73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	500.000				98,857000	423.533,70	0,17 %
Anleihen fix		US47837RAA86	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 3/4 09/15/30	USD	2.600.000				88,499000	1.971.615,61	0,79 %
Anleihen fix		US500769JG03	KFW KFW 0 3/4 09/30/30	USD	5.000.000				86,202000	3.693.157,96	1,48 %
Anleihen fix		US500769JQ84	KFW KFW 1 10/01/26	USD	6.500.000				96,934000	5.398.834,67	2,17 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	4.000.000				92,780000	3.179.983,72	1,28 %
Anleihen fix		US500769KD52	KFW KFW 4 3/8 02/28/34	USD	7.000.000	1.500.000			101,451000	6.085.060,62	2,44 %
Anleihen fix		US78016EZT71	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.15 07/14/26	USD	2.000.000				97,397000	1.669.114,43	0,67 %
Anleihen fix		USY8085FBD16	SK HYNIX INC HYUELE 2 3/8 01/19/31	USD	2.000.000				89,485000	1.533.524,70	0,62 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool- / ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US92343VFL36	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 11/2 09/18/30	USD	2.200.000				87,144000	1.642.747,10	0,66 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	1.000.000				99,203000	850.032,13	0,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										243.975.240,16	97,87 %
Summe Wertpapiervermögen										243.975.240,16	97,87 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-57.000.000				1,173093	83.106,18	0,03 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										83.106,18	0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						3.050.951,22	1,23 %
				AUD						115.073,64	0,04 %
				CAD						70.315,51	0,03 %
				GBP						4.372,61	0,00 %
				SEK						17.130,21	0,01 %
				USD						367.733,70	0,15 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.625.576,89	1,46 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.720.843,10	0,69 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-1.254,17	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										1.719.588,93	0,69 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-118.969,59	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-118.969,59	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										249.284.542,57	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKC2	I	Ausschüttung	EUR	91,15
AT0000A292N8	R	Ausschüttung	EUR	88,15
AT0000A292T5	RZ	Ausschüttung	EUR	89,76
AT0000A1FV69	I	Thesaurierung	EUR	100,01
AT0000A292M0	R	Thesaurierung	EUR	92,71
AT0000A292S7	RZ	Thesaurierung	EUR	94,26
AT0000A296M1	SZ	Thesaurierung	EUR	93,34
AT0000A1FV77	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,16
AT0000A1VGH6	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	93,45
AT0000A1VG88	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,54
AT0000A1YBY6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,93

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)		
Australische Dollar	AUD	1,788450	
Kanadische Dollar	CAD	1,606600	
Britische Pfund	GBP	0,863700	
Schwedische Kronen	SEK	11,073500	
Amerikanische Dollar	USD	1,167050	

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		AU3SG0002348	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 11/4 11/20/30	AUD		3.000.000
Anleihen fix		AU3SG0001928	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 2 1/2 03/06/29	AUD		3.500.000
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD		3.700.000
Anleihen fix		CA748148RX35	PROVINCE OF QUEBEC Q 2.6 07/06/25	CAD		1.500.000
Anleihen fix		XS2026150313	A2A SPA AEMSPA 1 07/16/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2583205906	A2A SPA AEMSPA 4 3/8 02/03/34	EUR		640.000
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 11/4 04/22/33	EUR		7.000.000
Anleihen fix		DE0000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2978482169	E.ON SE EOANGR 4 01/16/40	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2190255211	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 5/8 06/17/32	EUR		3.000.000
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 17/8 04/11/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPNOE LB NOE WIEN AG HYNOE 1 3/8 04/14/25	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 17/8 07/10/28	EUR		850.000
Anleihen fix		XS1646530565	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 2 07/14/27	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR		900.000
Anleihen fix		XS2906211946	IREN SPA IREIM 3 5/8 09/23/33	EUR	750.000	750.000
Anleihen fix		XS2752472436	IREN SPA IREIM 3 7/8 07/22/32	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR		2.500.000
Anleihen fix		XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.19 01/20/25	EUR		400.000
Anleihen fix		DE000NWB0AE6	NRW.BANK NRWBK 0 1/2 09/13/27	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000NWB0AF3	NRW.BANK NRWBK 0 3/4 06/30/28	EUR		1.150.000
Anleihen fix		DE000NWB0AD8	NRW.BANK NRWBK 0 3/8 11/17/26	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000NWB0AC0	NRW.BANK NRWBK 0 7/8 11/10/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2173114542	SBAB BANK AB SBAB 0 1/2 05/13/25	EUR		900.000
Anleihen fix		XS1875284702	SSE PLC SSELN 1 3/8 09/04/27	EUR		1.700.000
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR		2.900.000
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR		450.000
Anleihen fix		XS2002017361	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 9/11/24/26	EUR		2.000.000
Anleihen fix		DE000LB2CQX3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 11/2 02/03/25	GBP		2.500.000
Anleihen fix		XS1757428088	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 01/30/25	SEK		10.000.000
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD		2.000.000
Anleihen fix		US89114T2K14	TORONTO-DOMINION BANK TD 11/4 12/13/24	USD		2.000.000
Anleihen variabel		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR		300.000
Anleihen variabel		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTND 1.4 07/01/26	USD		1.000.000

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.

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 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Boni)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	33.828.220,40
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.546.616,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.607.785,15
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	12.188.116,54
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	254.560,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	16.597.079,51

- 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 Entgelteleistungen werden auf Basis laufend durchgeföhrter 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 13.06.2025 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 24.10.2025 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

Wien, am 17. Dezember 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek Mag. (FH) Dieter Aigner Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-GreenBonds, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, 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 2025 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 Prüfnachweise 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 Kontrollsysteum um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteums 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 Kontrollsysteum, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

17. Dezember 2025

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-GreenBonds, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGf (InvFG), 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 Anteilstyp 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 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 % 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 % des Fondsvermögens begrenzt.

Veranlagungen in auf ausländische Währung lautenden Vermögenswerten sind mit insgesamt höchstens 50 % des Fondsvermögens begrenzt, wobei Veranlagungen in auf ausländische Währung lautende sonstige Forderungswertpapiere sowie Beteiligungspapiere gemäß § 30 Abs. 2 Z 4 BMSVG mit höchstens 25 % 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 lautend, durch Kursicherungsgeschäfte 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 % zu versehen wäre, oder die vom Bund oder den Ländern oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, dürfen bis zu 35 % des Fondsvermögens erworben werden.

Der Investmentfonds investiert mindestens 90 % des Fondsvermögens in nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der Verordnung (EU) 2019/2088. Somit investiert der Investmentfonds zumindest 90 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung nachhaltiger Anlageziele des Investmentfonds verwendet werden. Bei der direkten Veranlagung in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden ausschließlich Titel erworben, die zur Erfüllung nachhaltiger Anlageziele des Investmentfonds verwendet werden.

Es erfolgt keine Veranlagung in Unternehmen, die von den in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der DelVO (EU) 2020/1818 (Mindeststandards für sogenannte „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“ bzw. „EU Paris-aligned Benchmarks“) genannten Kriterien betroffen sind.

Zusätzlich werden keine derivativen Instrumente erworben, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können.

Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1. „Nachhaltiges Investitionsziel“ des Prospekts enthalten.

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

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

Wertpapiere

Wertpapiere dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG und § 30 Abs 3 Z 2 BMSVG entsprechen. 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

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 % 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 sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung nachhaltiger Anlageziele verwendet werden, unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

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 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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

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

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschüttter)

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

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

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

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

Erträgnisverwendung 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer 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.

Erträgnisverwendung 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % des Fondsvermögens, die 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 % des Fondsvermögens.

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

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

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

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

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

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

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

1.2. 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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City

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

3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Raiffeisen-GreenBonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900G72T0PJFIFI22

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

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel	
Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u>94,03 %</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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> %</u></p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben 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 keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</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: 74,58

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Rechnungsjahr 01.09.2023 - 31.08.2024: Raiffeisen-ESG-Indikator: 75,23

Rechnungsjahr 01.09.2022 - 31.08.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 76,55

Rechnungsjahr 01.09.2021 - 31.08.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 74,50

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.

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.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die unten genannten 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 Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, 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 schutzbedürf- tiger 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
IT0005508590 BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 04/30/35	Regierung / Staat	3,47	Italien
AT0000A2Y8G4 REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	Regierung / Staat	3,05	Österreich
EU000A3K4C42 EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	Regierung / Staat	2,85	Belgien
NL0013552060 NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 01/15/40	Regierung / Staat	2,74	Niederlande
BE0000346552 BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	Regierung / Staat	2,61	Belgien
AT0000A33SH3 REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 05/23/29	Regierung / Staat	2,50	Österreich
US500769KD52 KFW KFW 4 3/8 02/28/34	Finanzen	2,48	Deutschland
US500769JQ84 KFW KFW 110/01/26	Finanzen	2,34	Deutschland
US298785JA59 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 15/8 10/09/29	Regierung / Staat	2,21	Luxemburg
IE00BFZRQ242 IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.35 03/18/31	Regierung / Staat	2,09	Irland
DE000BU3Z005 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	Regierung / Staat	2,04	Deutschland
US045167EJ82 ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	Regierung / Staat	2,03	Philippinen
AU3CB0245884 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.3 02/03/28	Regierung / Staat	1,95	Luxemburg
US045167EC30 ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	Regierung / Staat	1,82	Philippinen
ES0000012J07 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 107/30/42	Regierung / Staat	1,74	Spanien



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.

Zum Berichtsstichtag waren 94,03 % 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?“). 5,97 % 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	45,73
Finanzen	30,01
Versorgungsbetriebe	12,31
Kommunikation	4,00
Industrie	3,85
Bankguthaben	1,44
Sonstige / Others	2,67
Gesamt / Total	100,00

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

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

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

● 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?**

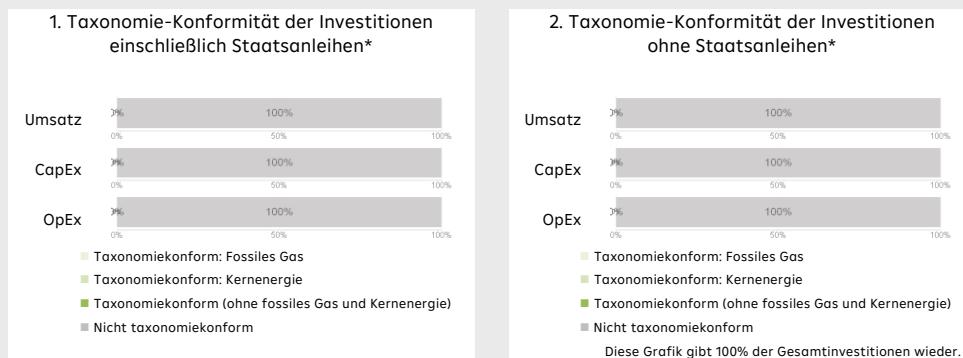
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein.
- Nicht anwendbar.

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die 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.

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 ermögliche 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.

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 94,03 % 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 Fremdwährungsmanagement eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten.

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



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

Im Laufe des Berichtszeitraums implementierte der Fonds die in den „Leitlinien zu Fondsname, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden“ der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA (European Securities and Markets Authorities) vom 21.08.2024 vorgegebenen Kriterien für die Veranlagung in Unternehmen. Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

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

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „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.