

# UNIQA Corporate Bond

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.11.2022 – 31.10.2023

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung .....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Fondsergebnis in EUR .....	7
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	7
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	7
C. Ertragsausgleich .....	7
Kapitalmarktbericht .....	8
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	10
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023 .....	11
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	15
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	16
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR .....	18
Bestätigungsvermerk .....	19
Steuerliche Behandlung .....	22
Fondsbestimmungen .....	23
Anhang .....	29

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000920814	UNIQA Corporate Bond A	Ausschüttung	EUR	22.02.1993
AT0000A0FD96	UNIQA Corporate Bond VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	06.10.2009

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,000 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate TR	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe [www.rcm.at/lizenzgeberhinweise](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) auf der Website des jeweiligen Landes.

### Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des UNIQA Corporate Bond für das Rechnungsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	354.434.593,04	218.822.592,20	221.384.970,84
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000920814) in EUR	782,87	652,44	673,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000920814) in EUR	782,87	652,44	673,64
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A0FD96) in EUR	1.244,89	1.058,11	1.115,61
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A0FD96) in EUR	1.244,89	1.058,11	1.115,61
		<b>15.12.2022</b>	<b>15.12.2023</b>
Ausschüttung / Anteil (A) EUR		14,0300	10,1500
Wiederveranlagung / Anteil (VTA) EUR		3,3789	2,8190

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

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2023
AT0000920814 A	292.040,000	48.523,000	-45.000,000	295.563,000
AT0000A0FD96 VTA	26.728,000	0,000	-6.757,000	19.971,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>315.534,000</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (AT0000920814)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	652,44
Ausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 663,37) in Höhe von EUR 14,0300, entspricht 0,021150 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	673,64
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,021150 x 673,64)	687,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	35,45
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>5,43</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>3,68</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (AT0000A0FD96)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.058,11
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.115,61
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	57,50
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>5,43</b>
<b>Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %</b>	<b>3,68</b>

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

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

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

### Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am 31.10.2022 (318.768,000 Anteile)</b>	<b>218.822.592,20</b>
Ausschüttung am 15.12.2022 (EUR 14,0300 x 292.040,000 Ausschüttungsanteile (AT0000920814))	-4.097.321,20
Ausgabe von Anteilen	32.224.102,51
Rücknahme von Anteilen	-37.365.893,27
Anteiliger Ertragsausgleich	41.607,93
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>11.759.882,67</b>
<b>Fondsvermögen am 31.10.2023 (315.534,000 Anteile)</b>	<b>221.384.970,84</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinsenerträge	6.902.894,14
	<b>6.902.894,14</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-257.742,59
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-22.412,41
Abschlussprüferkosten	-6.560,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-21.569,12
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-294,00
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-22.524,31
	<b>-331.702,43</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>6.571.191,71</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	297.056,00
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-6.272.141,87
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-5.975.085,87</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>596.105,84</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	11.205.384,76
	<b>11.205.384,76</b>

### C. Ertragsausgleich

<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	-41.607,93
	<b>-41.607,93</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>11.759.882,67</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 2.910,00 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen erholten sich die meisten Aktienmärkte im ersten Halbjahr kräftig. In den letzten Monaten korrigierten die Kurse aber vielfach wieder nach unten. Bei den Schwellenländer-Aktienmärkten ist das Bild gemischt, mit steigenden, aber auch stagnierenden oder weiter nachgebenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien liegen neuerlich im Minus für das heurige Jahr und sie bremsen damit auch stark die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Aktienindizes. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinauf, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen in den meisten entwickelten Märkten aber unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Im Zuge dessen setzten heuer zögerliche Erholungen auf den Anleihemärkten ein. Zuletzt kam es jedoch zu neuerlichen kräftigen Renditeanstiegen in den USA und Europa. Diese wurden aber nicht mehr von steigenden Inflationserwartungen getrieben. Vielmehr richten sich die Marktteilnehmer:innen jetzt drauf ein, dass die Anleiherenditen und Leitzinsen für längere Zeit als ursprünglich gedacht auf höheren Niveaus verharren könnten. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die allermeisten Staatsanleihen haben ihre zwischenzeitlichen Wertzuwächse wieder abgegeben. Hingegen bescherten vor allem die riskanteren Anleiheklassen ihren Investor:innen bislang noch recht gute positive Erträge (vor allem Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten). Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Mit der Ausnahme Japans ist diese Unterstützung inzwischen weggefallen und hat sich meist ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren 2022 zunächst stark im Aufwind, gaben im weiteren Jahresverlauf aber wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle unter größeren Schwankungen weiter zurück. Edelmetalle notieren gegenüber dem Jahreswechsel hingegen leicht im Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stechen heuer vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Der US-Dollar hingegen hat seine zwischenzeitlichen leichten Kursverluste gegenüber dem Euro wieder aufgeholt und liegt jetzt sogar minimal im Plus. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch verschärfte geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei vielen Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Risikoaufschläge im Euro-Investment-Grade-Bereich fielen von 220 Basispunkten Anfang November 2022 auf 160 bp Ende Oktober 2023, insgesamt also eine freundliche Entwicklung. Zwischenzeitlich kam es aber zu stärkeren Spreadausweitungen, etwa nach dem Zusammenbruch der Silicon Valley Bank (SVB) und der Schließung der Signature Bank durch die Aufsicht im März 2023. Erhebliche Liquiditätsabflüsse bei der ohnehin bereits angeschlagenen Credit Suisse (CS) führten zu einer Übernahme durch die UBS unter Mitwirkung der FINMA und der SNB. Die AT1-Anleihen der CS in Höhe von Nominale 16 Mrd. Euro wurden dabei auf 0 abgeschrieben, was dem gesamten AT1-Markt starke Kursverluste brachte, die aber mittlerweile wieder aufgeholt werden konnten.

Um eine weitere Ansteckung im Bankensystem zu verhindern, schuf die amerikanische Notenbank (Fed) ein neues „Bank Term Funding Program“ und lockerte die Bedingungen für die Kreditvergabe im Rahmen ihres Diskontfensters. Dadurch sollen Banken ihre Anleihebestände, die aufgrund der starken Zinsanstiege unter dem Nominalwert handeln, im Falle von einem weiteren Abfluss der Einlagen nicht mit Verlusten verkaufen müssen, sondern von der Fed die Liquidität in Höhe der Anleihe Nominale erhalten.

Ab April 2023 verbesserte sich die Stimmung deutlich, zahlreiche Neuemissionen wurden vom Markt gut aufgenommen und der Risikoaufschlag fiel von +200 bp Mitte März 2023 auf +160 bp Ende Oktober 2023.

Aufgrund der höheren Zinsen und der Verschärfung der Kreditvergabe Standards wird die Refinanzierung der Unternehmen zunehmend schwieriger und ist mit einem weiteren Anstieg der Kreditausfälle (Default Rates) zu rechnen, allerdings von niedrigem Niveau aus. Betroffen sind davon vor allem Unternehmen im Non-Investment-Grade-Bereich. Die Large-Cap-Unternehmen im Investment-Grade-Bereich haben nach wie vor Zugang zu Kapital, wenngleich die gestiegenen Kreditkosten in den Ergebnissen der nächsten Quartale stärker bemerkbar sein werden. Risikofaktoren für den Markt bleiben unter anderem die Eskalation geopolitischer Konflikte, ein stärker als erwarteter Anstieg der Default Rates, eine tiefe Rezession und anhaltend hohe Inflationszahlen.

Im Berichtszeitraum gab es nur geringe Fondsrücklösungen. Bei Neuemissionen wurde selektiv, vor allem im Bereich „green bonds“ zugekauft.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## 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		EUR	216.333.913,79	97,72 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>216.333.913,79</b>	<b>97,72 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>216.333.913,79</b>	<b>97,72 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.917.676,94	0,87 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.917.676,94</b>	<b>0,87 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.172.987,42	1,43 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>3.172.987,42</b>	<b>1,43 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-39.607,31	-0,02 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-39.607,31</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>221.384.970,84</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2560411543	ACHMEA BV ACHMEA 3 5/8 11/29/25	EUR	1.200.000	1.200.000			99,084750	1.189.017,00	0,54 %
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR	1.000.000	1.000.000			100,453000	1.004.530,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2707169111	AIB GROUP PLC AIB 5 1/4 10/23/31	EUR	2.000.000	2.000.000			100,215000	2.004.300,00	0,91 %
Anleihen fix		DE000A30VPL3	AMPRION GMBH AMPRIO 3.45 09/22/27	EUR	2.200.000				97,727780	2.150.011,16	0,97 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR	3.000.000				76,113120	2.283.393,60	1,03 %
Anleihen fix		XS2421195848	AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 3/8 04/15/27	EUR	2.000.000	2.000.000			75,824260	1.516.485,20	0,68 %
Anleihen fix		XS2554581830	ASR NEDERLAND NV ASRNET 7 12/07/43	EUR	1.600.000	1.600.000			102,033970	1.632.543,52	0,74 %
Anleihen fix		XS2357754097	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 1.713 06/30/32	EUR	4.500.000				71,690280	3.226.062,60	1,46 %
Anleihen fix		AT0000A34CN3	BANCA COMMERCIALA ROMANA BCRBK 7 5/8 05/19/27	EUR	2.500.000	2.500.000			102,732200	2.568.305,00	1,16 %
Anleihen fix		XS2530053789	BANCO BPM SPA BAMIIM 6 09/13/26	EUR	5.000.000				101,553000	5.077.650,00	2,29 %
Anleihen fix		XS2583203950	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 1/4 02/07/29	EUR	3.500.000	3.500.000			98,351000	3.442.285,00	1,55 %
Anleihen fix		XS2643234011	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 5 07/04/31	EUR	2.000.000	2.000.000			99,403540	1.988.070,80	0,90 %
Anleihen fix		XS2561182622	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 6 3/4 03/01/33	EUR	1.600.000	1.600.000			102,432330	1.638.917,28	0,74 %
Anleihen fix		FR001400F6V1	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 3 7/8 01/19/26	EUR	1.700.000	1.700.000			99,128780	1.685.189,26	0,76 %
Anleihen fix		XS2150054026	BARCLAYS PLC BACR 3 3/8 04/02/25	EUR	2.200.000				99,452000	2.187.944,00	0,99 %
Anleihen fix		XS2589367528	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 5 3/8 02/16/31	EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000		99,887250	2.996.617,50	1,35 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	1.400.000				80,620000	1.128.680,00	0,51 %
Anleihen fix		FR0014005V67	BPCE SA BPCEGP 2 1/8 10/13/46	EUR	2.000.000				71,627000	1.432.540,00	0,65 %
Anleihen fix		FR001400I7P8	BPCE SA BPCEGP 5 3/4 06/01/33	EUR	1.500.000	1.500.000			100,284380	1.504.265,70	0,68 %
Anleihen fix		XS2534908889	BPER BANCA BPEIM 8 5/8 01/20/33	EUR	3.000.000				103,855000	3.115.650,00	1,41 %
Anleihen fix		ES0840609012	CAIXABANK SA CABKSM 5 1/4 PERP	Y EUR	3.000.000				86,313000	2.589.390,00	1,17 %
Anleihen fix		ES0840609046	CAIXABANK SA CABKSM 8 1/4 PERP	Y EUR	2.400.000	2.400.000			97,080000	2.329.920,00	1,05 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	1.500.000	1.500.000			100,140000	1.502.100,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2676413235	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28	EUR	4.500.000	4.500.000			100,312770	4.514.074,65	2,04 %
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29	EUR	3.000.000	3.000.000			99,981830	2.999.454,90	1,35 %
Anleihen fix		DE000CB94MF6	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/2 PERP	Y EUR	3.800.000				84,468000	3.209.784,00	1,45 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	1.500.000	1.500.000			73,655380	1.104.830,70	0,50 %
Anleihen fix		XS2390530330	CTP NV CTPNV 0 5/8 09/27/26	EUR	1.500.000	1.500.000			84,843800	1.272.657,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2239553048	DAVIDE CAMPARI-MILANO SP CPRIM 1 1/4 10/06/27	EUR	2.000.000				88,412000	1.768.240,00	0,80 %
Anleihen fix		DE000DL19VZ9	DEUTSCHE BANK AG DB 4 5/8 PERP	Y EUR	3.000.000				70,641000	2.119.230,00	0,96 %
Anleihen fix		DE000DL19VB0	DEUTSCHE BANK AG DB 5 5/8 05/19/31	EUR	4.000.000				97,110780	3.884.431,20	1,75 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A351ZS6	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 3/4 09/28/29	EUR	5.000.000	5.000.000			99,717000	4.985.850,00	2,25 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR	2.000.000				91,660700	1.833.214,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2433242426	E.ON SE EOANGR 0 7/8 10/18/34	EUR	3.000.000				71,520170	2.145.605,10	0,97 %
Anleihen fix		XS2152899584	E.ON SE EOANGR 1 10/07/25	EUR	1.250.000				94,890850	1.186.135,63	0,54 %
Anleihen fix		FR0014006U00	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 11/29/33	EUR	3.500.000				70,783060	2.477.407,10	1,12 %
Anleihen fix		XS1190624038	EQUINOR ASA EQNR 1 1/4 02/17/27	EUR	5.000.000				92,087240	4.604.362,00	2,08 %
Anleihen fix		AT0000A36XD5	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 8 1/2 PERP	Y EUR	3.600.000	3.600.000			99,346000	3.576.456,00	1,62 %
Anleihen fix		XS2432544349	ESB FINANCE DAC ESBIRE 1 07/19/34	EUR	3.000.000				72,173980	2.165.219,40	0,98 %
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30	EUR	2.000.000	2.000.000			101,777000	2.035.540,00	0,92 %
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27	EUR	2.000.000				90,602020	1.812.040,40	0,82 %
Anleihen fix		XS2704918478	H&M FINANCE BV HMBSS 4 7/8 10/25/31	EUR	1.500.000	1.500.000			101,007000	1.515.105,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2485360981	HERA SPA HERIM 2 1/2 05/25/29	EUR	2.500.000				91,190410	2.279.760,25	1,03 %
Anleihen fix		DE000A3H3GG2	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 1 1/8 11/01/33	EUR	1.500.000				71,366590	1.070.498,85	0,48 %
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR	1.500.000				95,186330	1.427.794,95	0,64 %
Anleihen fix		XS2295333988	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.825 PERP	Y EUR	2.300.000				77,864080	1.790.873,84	0,81 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	4.500.000				84,990720	3.824.582,40	1,73 %
Anleihen fix		XS1835955474	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.812 06/12/29	EUR	4.000.000				89,419730	3.576.789,20	1,62 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	2.000.000				94,264080	1.885.281,60	0,85 %
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26	EUR	2.500.000				90,888590	2.272.214,75	1,03 %
Anleihen fix		XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/2 04/01/26	EUR	1.000.000				98,474650	984.746,50	0,44 %
Anleihen fix		XS2388876232	MBANK SA MBKPW 0.966 09/21/27	EUR	2.000.000	2.000.000			81,093000	1.621.860,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2680046021	MBANK SA MBKPW 8 3/8 09/11/27	EUR	2.000.000	2.000.000			101,090000	2.021.800,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2682331728	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 4 7/8 09/13/27	EUR	4.000.000	4.000.000			99,980060	3.999.202,40	1,81 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28	EUR	2.750.000				84,805440	2.332.149,60	1,05 %
Anleihen fix		XS2010038227	MOODY'S CORPORATION MCO 0.95 02/25/30	EUR	2.500.000				82,482580	2.062.064,50	0,93 %
Anleihen fix		XS2434763483	NE PROPERTY BV NEPSJ 2 01/20/30	EUR	1.000.000	1.000.000			73,070050	730.700,50	0,33 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	3.500.000				89,895390	3.146.338,65	1,42 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	2.500.000	2.500.000			102,645990	2.566.149,75	1,16 %
Anleihen fix		XS2010036874	ORSTED A/S ORSTED 1 3/4 12/09/3019	EUR	2.300.000				82,437500	1.896.062,50	0,86 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	3.800.000	3.800.000			98,942190	3.759.803,22	1,70 %
Anleihen fix		FR0013456449	PERNOD RICARD SA RIFF 0 7/8 10/24/31	EUR	1.500.000				79,139280	1.187.089,20	0,54 %
Anleihen fix		XS2630490394	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 7 7/8 06/05/27	EUR	2.000.000	2.000.000			103,505000	2.070.100,00	0,94 %
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/2 PERP	Y EUR	2.400.000				64,488000	1.547.712,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	Y EUR	3.000.000		2.000.000		81,296000	2.438.880,00	1,10 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 8.659 PERP	Y EUR	2.000.000				89,972000	1.799.440,00	0,81 %
Anleihen fix		XS2700245561	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 7 10/12/27	EUR	1.000.000	1.000.000			100,207000	1.002.070,00	0,45 %
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR	3.000.000				99,724000	2.991.720,00	1,35 %
Anleihen fix		FR0013459765	RCI BANQUE SA RENAUL 2 5/8 02/18/30	EUR	2.000.000				93,405000	1.868.100,00	0,84 %
Anleihen fix		FR001400KXW4	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 10/02/26	EUR	3.500.000	3.500.000			100,337000	3.511.795,00	1,59 %
Anleihen fix		XS2186001314	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4.247 PERP	Y EUR	2.000.000				90,877350	1.817.547,00	0,82 %
Anleihen fix		AT0000A1PEF7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 11/02/2086	EUR	3.500.000				49,390210	1.728.657,35	0,78 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	2.000.000	2.000.000			99,978200	1.999.564,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR	2.500.000				90,389770	2.259.744,25	1,02 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	3.000.000				92,351290	2.770.538,70	1,25 %
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35	EUR	1.000.000	1.000.000			96,109210	961.092,10	0,43 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 1 3/8 06/21/27	EUR	3.000.000				92,263820	2.767.914,60	1,25 %
Anleihen fix		XS2154418730	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/2 04/07/28	EUR	3.500.000				90,569240	3.169.923,40	1,43 %
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	4.000.000	1.000.000			63,870000	2.554.800,00	1,15 %
Anleihen fix		XS1877892148	SKF AB SKFBSS 1 1/4 09/17/25	EUR	2.500.000				95,023000	2.375.575,00	1,07 %
Anleihen fix		AT0000A377W8	SLOVENSKA SPORITELNA AS SLOSPO 5 3/8 10/04/28	EUR	2.500.000	2.500.000			100,084000	2.502.100,00	1,13 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen	
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	750.000				93,986510	704.898,83	0,32 %	
Anleihen fix		XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0 9 07/02/27	EUR	2.500.000				90,446800	2.261.170,00	1,02 %	
Anleihen fix		XS2597110027	STELLANTIS NV STLA 4 3/8 03/14/30	EUR	3.000.000	3.000.000			99,752400	2.992.572,00	1,35 %	
Anleihen fix		XS2478299204	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/17/29	EUR	3.500.000		2.000.000		94,013920	3.290.487,20	1,49 %	
Anleihen fix		XS2696749626	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 4 04/02/27	EUR	2.800.000	2.800.000			100,434000	2.812.152,00	1,27 %	
Anleihen fix		CH1174335740	UBS GROUP AG UBS 2 7/8 04/02/32	EUR	3.000.000				86,247070	2.587.412,10	1,17 %	
Anleihen fix		DE000HV2AX54	UNICREDIT BANK AG HVB 0 01 01/21/36	EUR	4.000.000	4.000.000			63,714730	2.548.589,20	1,15 %	
Anleihen fix		XS2009891479	VATTENFALL AB VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR	1.500.000				91,559800	1.373.397,00	0,62 %	
Anleihen fix		XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 7/8 09/22/28	EUR	3.000.000				83,856000	2.515.680,00	1,14 %	
Anleihen fix		XS2491738949	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/4 09/28/27	EUR	3.000.000				97,103450	2.913.103,50	1,32 %	
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	1.000.000	1.000.000			97,789380	977.893,80	0,44 %	
Anleihen fix		XS1463043973	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 02/02/27	EUR	2.000.000				89,550580	1.791.011,60	0,81 %	
Anleihen fix		XS2198580271	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 0 3/4 07/03/30	EUR	2.000.000				81,192290	1.623.845,80	0,73 %	
Anleihen fix		XS2681541327	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 6 1/8 03/13/29	EUR	2.000.000	2.000.000			98,258000	1.965.160,00	0,89 %	
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>216.333.913,79</b>	<b>97,72 %</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>216.333.913,79</b>	<b>97,72 %</b>	
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>												
										EUR	1.917.676,94	0,87 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.917.676,94</b>	<b>0,87 %</b>	
<b>Abgrenzungen</b>												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											3.172.987,42	1,43 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>3.172.987,42</b>	<b>1,43 %</b>	
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>												
Diverse Gebühren											-39.607,31	-0,02 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-39.607,31</b>	<b>-0,02 %</b>	
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>221.384.970,84</b>	<b>100,00 %</b>	

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000920814	--	Ausschüttung	EUR	673,64	295.563,000
AT0000A0FD96	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.115,61	19.971,000

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS SA ADPFP 2 1/8 10/02/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1527556192	ASML HOLDING NV ASML 1 5/8 05/28/27	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2176558620	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/2 05/15/30	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1637277572	BNP PARIBAS BNP 1 06/27/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		ES0213307053	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 07/09/26	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2465792294	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 1/4 04/12/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1415535340	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 05/26/24	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1958307461	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 1 3/4 03/05/29	EUR			4.000.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		DE000A30WF84	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 5 02/05/27	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0014000RR2	ENGIE SA ENGIFP 1 1/2 PERP	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1597324950	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 6 1/2 PERP	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2237434472	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/8 09/28/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2149207354	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 3 3/8 03/27/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2126094049	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 0 3/4 03/10/32	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR			1.200.000
Anleihen fix		FR0013358124	HSBC CONTINENTAL EUROPE HSBC 1 3/8 09/04/28	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1143916465	LINDE INC/CT LIN 1 5/8 12/01/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		BE6321076711	LONZA FINANCE INTL NV LONNVX 1 5/8 04/21/27	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013506508	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 04/07/25	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1963744260	MCDONALD'S CORP MCD 0.9 06/15/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2018637913	SANTAN CONSUMER FINANCE SANS CF 0 3/8 06/27/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR			3.000.000
Anleihen fix		DE000SYM7720	SYMRISE AG SYMRIS 1 1/4 11/29/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	EUR			3.000.000
Anleihen fix		CH0336602930	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 09/01/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		CH0537261858	UBS GROUP AG UBS 3 1/4 04/02/26	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2017471553	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/25/25	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS1963834251	UNICREDIT SPA UCGIM 7 1/2 PERP	EUR			2.700.000
Anleihen fix		FR0013367620	VINCI SA DGFP 1 09/26/25	EUR			3.000.000
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/23/26	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS2010039894	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 3 10/23/29	EUR			2.000.000

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

---

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

### An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR

Der beauftragte Manager UNIQA Capital Markets GmbH hat für das Geschäftsjahr 2022 folgende an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in EUR getätigt:

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	37
fixe Vergütungen	3.449.567,41
variable Vergütungen (Boni)	1.307.841,54
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>4.757.408,95</b>

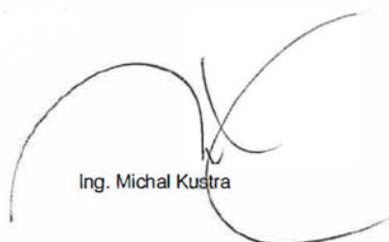
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 21. Februar 2024

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



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten UNIQA Corporate Bond, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Wien

22. Februar 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

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

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds UNIQA Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

#### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

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

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze**

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in auf EUR lautende Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, das ist ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- / Fitch), wobei diese Veranlagung in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln – somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate – erfolgt.

In untergeordnetem Ausmaß können jedoch auch Anleihen von Emittenten erworben werden, die hinsichtlich der Beurteilung der Bonität von zumindest einer anerkannten Rating-Agentur mit schlechterem Rating in das Speculative-Grade-Segment (oder ein vergleichbares Segment) eingestuft werden (zB „High-Yield-Anleihen“).

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

#### **Wertpapiere**

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

#### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

#### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

### **Anteile an Investmentfonds**

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

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

### **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

## **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober.

## **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KES -Auszahlung (Thesaurierer)**

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

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KES -Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gem  InVFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KES -Auszahlung auf den Jahresertrag gem  InVFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

### **Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KES -Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gem  InVFG vorgenommen.

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

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr**

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

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

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

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

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

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

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### HINWEIS

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

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

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

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

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

## Anhang

### Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:

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