

C-QUADRAT GreenStars ESG

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.12.2019 – 30.11.2020

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	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	19
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	20
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR	22
Bestätigungsvermerk	23
Steuerliche Behandlung	26
Fondsbestimmungen	27
Anhang	33

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.12.2019 bis 30.11.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2GU35	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2020
AT0000A1YH31	C-QUADRAT GreenStars ESG (I) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH15	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A12G92	C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013
AT0000A1YH49	C-QUADRAT GreenStars ESG (I) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH23	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % S-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,950 %
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	C-QUADRAT Asset Management GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des C-QUADRAT GreenStars ESG für das Rechnungsjahr vom 01.12.2019 bis 30.11.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2018	30.11.2019	30.11.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	40.262.499,17	58.600.486,48	117.016.654,43
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	-	-	104,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	-	-	109,82
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	101,81	120,96	127,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	107,16	127,31	134,34
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	115,28	135,67	142,25
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	121,33	142,79	149,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	12,89	15,35	16,28
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	13,57	16,16	17,13
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	105,17	124,95	132,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	110,69	131,51	139,21
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	117,12	137,84	144,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	123,27	145,08	152,12
		17.02.2020	15.02.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		-	1,0000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,4044	1,4256
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	1,2780
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		2,3406	6,8898
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,9002	6,7402
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR		0,3833	1,0963
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTIA) EUR		2,8354	8,6007
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTIA) EUR		1,9314	8,1527

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2020
AT0000A2GU35 (R) A	-	14.895,000	0,000	14.895,000
AT0000A1YH31 (I) T	22.589,193	83.271,000	-10.698,000	95.162,193
AT0000A1YH15 (R) T	246.899,656	74.965,739	-16.204,966	305.660,429
AT0000A12G92 (S) VTA	1.318.693,008	1.883.563,000	-155.338,999	3.046.917,009
AT0000A1YH49 (I) VTIA	11.658,000	1.167,000	-17,000	12.808,000
AT0000A1YH23 (R) VTIA	4.847,576	62.142,992	-8.118,452	58.872,116
Gesamt umlaufende Anteile				3.534.314,747

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.07.2020) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,34
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.07.2020) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	4,34
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	120,96
Auszahlung am 17.02.2020 (errechneter Wert: EUR 130,56) in Höhe von EUR 0,4044, entspricht 0,003097 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	127,64
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0031 x 127,64)	128,04
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,85
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	135,67
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	142,25
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,58
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,85
Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	15,35
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	16,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,06
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	124,95
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	132,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,86
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	137,84
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	144,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,69
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,85

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausbezahlten 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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 5,25 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.11.2019 (1.604.687,433 Anteile)		58.600.486,48
Auszahlung am 17.02.2020 (EUR 0,4044 x 22.589,193 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31))		-9.135,07
Ausgabe von Anteilen	59.962.447,67	
Rücknahme von Anteilen	-6.788.574,13	
Anteiliger Ertragsausgleich	-2.854.532,49	50.319.341,05
Fondsergebnis gesamt		8.105.961,97
Fondsvermögen am 30.11.2020 (3.534.314,747 Anteile)		117.016.654,43

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	537.094,52
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-559,92
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-25.046,68
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	684.394,20
Inländische Dividendenerträge	38.062,50
	1.233.944,62
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.176.152,54
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-32.453,50
Abschlussprüferkosten	-5.951,48
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-700,00
Depotgebühr	-22.444,46
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-5.678,37
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-653,32
Kosten für Sicherheitenmanagement	-2.568,92
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-2.666,70
	-1.249.269,29
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-15.324,67
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	9.569.665,13
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.217.567,07
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.625.659,71
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-2.803.996,43
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.357.576,06
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	4.342.251,39

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	923.608,01
Veränderung der Dividendenforderungen	-14.429,92
	909.178,09

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	2.854.532,49	
		2.854.532,49
Fondsergebnis gesamt		8.105.961,97

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 258.973,78 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die internationalen Aktienmärkte konnten bis Ende Februar 2020 an Wert zulegen, allerdings kam es im Verlauf des März 2020 zu einer sehr abrupten und deutlichen Korrektur. Die Ausbreitung des Corona-Virus und die daraus resultierenden wirtschaftlichen Effekte dominierten das Geschehen an den Kapitalmärkten. Staaten und Zentralbanken griffen durch monetäre und fiskalische Maßnahmen in den Markt ein und versuchten durch Stützungsmaßnahmen die Preisfindung zu beeinflussen. Neben den Effekten in der Realwirtschaft waren am Kapitalmarkt fast alle Segmente von Verlusten betroffen, entsprechend ihrer Risiken mehr oder weniger. Die Differenzierung auf Sektorebene war dabei sehr ausgeprägt. Zyklische Sektoren wie Banken, Kapitalgüter oder Energie verloren überproportional, defensive Sektoren wie Konsum oder Versorger hielten sich verhältnismäßig gut.

Bereits im April 2020 vollzogen die Kapitalmärkte eine ausgeprägte Gegenbewegung zu den starken Verlusten. Auslöser waren wohl eine erkennbare Verlangsamung der neuen Viruserkrankungen, als auch zunehmend aggressive monetäre und fiskalische Interventionen durch Staaten und Zentralbanken. Die Aktienmärkte notierten weltweit fest, angeführt von den amerikanischen Börsen und hochkapitalisierten Wachstumstiteln aus der Technologiebranche. Nachzügler waren vor allem in Europa, bei Banken und anderen zyklischen Branchen zu finden. Diese konnten sich erst ab November besser entwickeln, nachdem gute Testergebnisse für Covid-19 Impfstoffe vorgelegt wurden.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der C-QUADRAT GreenStars ESG verfolgt eine aktive Anlagepolitik und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Die Aktienquote kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen und wird an die jeweilige Marktphase angepasst. Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt der Asset Manager insbesondere die Merkmale Qualität und Nachhaltigkeit, d.h. es wird versucht in qualitativ hochwertige Emittenten zu investieren, welche auch bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

In dem Portfolio des C-QUADRAT GreenStars ESG werden vorwiegend globale Aktien eingesetzt. Die Aktienquote wurde bereits Ende des vergangenen Jahres aufgrund der verschlechterten Wirtschaftsbedingungen deutlich reduziert und im Gegenzug wurden vor allem währungsgesicherte US-Dollar-Unternehmensanleihen hochwertiger Emittenten gekauft. Der Fonds profitierte grundsätzlich von seinem Fokus auf Qualität, die Höhe der Aktienquote betrug während des gesamten Berichtszeitraums durchschnittlich 65 %.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CHF	1.449.634,63	1,24 %
Aktien		DKK	1.752.227,46	1,50 %
Aktien		EUR	12.781.770,30	10,92 %
Aktien		HKD	1.261.425,66	1,08 %
Aktien		JPY	9.804.832,05	8,38 %
Aktien		USD	54.756.515,70	46,79 %
Summe Aktien			81.806.405,80	69,91 %
Aktien ADR		USD	3.233.878,73	2,76 %
Summe Aktien ADR			3.233.878,73	2,76 %
Anleihen fix		USD	21.858.779,74	18,68 %
Summe Anleihen fix			21.858.779,74	18,68 %
ETC		EUR	5.495.624,00	4,70 %
Summe ETC			5.495.624,00	4,70 %
Summe Wertpapiervermögen			112.394.688,27	96,05 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			453.541,07	0,39 %
Summe Derivative Produkte			453.541,07	0,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.935.866,86	3,36 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			214.920,59	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.150.787,45	3,55 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			131.796,77	0,11 %
Dividendenforderungen			36.589,83	0,03 %
Summe Abgrenzungen			168.386,60	0,14 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-150.748,96	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-150.748,96	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			117.016.654,43	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG LOGN	CHF	20.000	20.000			78,360000	1.449.634,63	1,24 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	31.100	9.100	6.000		419,250000	1.752.227,46	1,50 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	5.160	2.000	2.040		366,350000	1.890.366,00	1,62 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	32.291	32.291			40,300000	1.301.327,30	1,11 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	46.000	46.000			29,605000	1.361.830,00	1,16 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	4.990		810		309,300000	1.543.407,00	1,32 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	47.000	47.000			57,500000	2.702.500,00	2,31 %
Aktien		DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG SRT3	EUR	4.100	4.100			364,000000	1.492.400,00	1,28 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	21.200	21.200			117,450000	2.489.940,00	2,13 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD	132.000	132.000			88,500000	1.261.425,66	1,08 %
Aktien		JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD 6367	JPY	13.700	8.200	1.000		23.830,000000	2.627.101,87	2,25 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	30.700	30.700			5.170,000000	1.277.206,80	1,09 %
Aktien		JP3734800000	NIDEC CORP 6594	JPY	13.800	13.800			13.175,000000	1.463.059,59	1,25 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	4.300	4.300			58.190,000000	2.013.488,33	1,72 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	30.700	18.100	2.400		9.812,000000	2.423.975,46	2,07 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	5.200	6.950	1.750		477,030000	2.076.039,67	1,77 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	24.125	12.100	2.375		114,090000	2.303.570,53	1,97 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	1.485	610	175		1.793,190000	2.228.637,19	1,90 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	15.500	15.500	11.350		153,730000	1.994.237,77	1,70 %
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD	14.200	14.200			190,750000	2.266.937,27	1,94 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	36.000	63.000	27.000		52,700000	1.587.814,37	1,36 %
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD	29.300	39.300	24.800		91,290000	2.238.604,85	1,91 %
Aktien		US2561631068	DOCUSIGN INC DOCU	USD	3.800	3.800			226,870000	721.518,18	0,62 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	2.550	2.550			700,520000	1.495.021,13	1,28 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	7.600	2.800	950		275,990000	1.755.470,56	1,50 %
Aktien		US4448591028	HUMANA INC HUM	USD	5.000	5.000			406,490000	1.701.008,49	1,45 %
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	5.300	5.300	3.000		456,540000	2.025.075,95	1,73 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	USD	10.000	10.000	6.500		257,430000	2.154.496,38	1,84 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	14.850	5.000	1.950		114,360000	1.421.304,77	1,21 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	5.700	9.600	9.400		339,070000	1.617.524,38	1,38 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	1.880	2.880	1.000		1.513,430000	2.381.259,91	2,03 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						3.935.866,86	3,36 %
				USD						214.920,59	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.150.787,45	3,55 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										131.796,77	0,11 %
Dividendenforderungen										36.589,83	0,03 %
Summe Abgrenzungen										168.386,60	0,14 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-150.748,96	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-150.748,96	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										117.016.654,43	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT000A2GU35	R	Ausschüttung	EUR	104,34	14.895,000
AT000A1YH31	I	Thesaurierung	EUR	127,64	95.162,193
AT000A1YH15	R	Thesaurierung	EUR	142,25	305.660,429
AT000A12G92	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16,28	3.046.917,009
AT000A1YH49	I	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	132,27	12.808,000
AT000A1YH23	R	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	144,53	58.872,116

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,081100
Dänische Krone	DKK	7,441200
Hongkong Dollar	HKD	9,260950
Japanische Yen	JPY	124,270400
Amerikanische Dollar	USD	1,194850

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	9.600	9.600
Aktien		AU000000WPL2	WOODSIDE PETROLEUM LTD WPL	AUD		31.500
Aktien		CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD AEM	CAD	23.650	23.650
Aktien		CA11777Q2099	B2GOLD CORP BTO	CAD	270.000	270.000
Aktien		CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP FNV	CAD		11.000
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	33.000	33.000
Aktien		CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP WPM	CAD	35.500	35.500

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF			350
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF			2.900
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR			5.800
Aktien		DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNI	EUR		34.000	34.000
Aktien		ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL ITX	EUR		52.000	52.000
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR			2.500
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR		30.000	42.000
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR		8.250	17.920
Aktien		FR0000051807	TELEPERFORMANCE TEP	EUR		3.600	7.600
Aktien		IT0003242622	TERNA SPA TRN	EUR		160.000	160.000
Aktien		NL0000395903	WOLTERS KLUWER WKL	EUR		16.000	16.000
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP		18.000	48.000
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP		57.000	83.000
Aktien		GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC RB/	GBP		20.000	20.000
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP		31.000	87.677
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD			210.000
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD			25.500
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY		2.700	2.700
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY		42.000	42.000
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY			19.500
Aktien		SE0011166610	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK			30.000
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK		55.000	95.000
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD			57.000
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD		24.100	24.100
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD		4.400	4.400
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD		4.800	10.100
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD			5.600
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD			7.300
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD		4.200	10.470
Aktien		IE00B6330302	INGERSOLL-RAND PLC IR	USD			8.250
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD		25.150	25.150
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD			1.525
Aktien		US6516391066	NEWMONT CORP NEM	USD		22.000	22.000
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD			10.000
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD		6.150	10.150
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD		20.200	33.950
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD		23.000	23.000
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD		6.800	16.800
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD			6.800
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD		7.200	7.200
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD			5.000
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD			9.000
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD			15.000
Anleihen fix		XS2056490423	ACHMEA BV ACHMEA 4 5/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A2YFPA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1209031019	ELM BV (SWISS REIN CO) SRENVX 2.6 PERP	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1602130947	LEVI STRAUSS & CO LEVI 3 3/8 03/15/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1716833352	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/25	EUR		400.000	400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013405032	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 1 02/27/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		USU0029QAV87	ABBVIE INC ABBV 3.2 11/21/29	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US191216CQ13	COCA-COLA CO/THE KO 4.2 03/25/50	USD		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1765886244	LENOVO GROUP LTD LENOVO 4 3/4 03/29/23	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US57636QAQ73	MASTERCARD INC MA 3.85 03/26/50	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US713448EP96	PEPSICO INC PEP 2 7/8 10/15/49	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US693475AW59	PNC FINANCIAL SERVICES PNC 3.45 04/23/29	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US742718FB02	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/2 10/25/47	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US855244AT67	STARBUCKS CORP SBUX 3.55 08/15/29	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US88032XAN49	TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.975 04/11/29	USD		800.000	800.000

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 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	249
Anzahl der Risikoträger	86
fixe Vergütungen	23.266.854,30
variable Vergütungen (Boni)	2.453.040,49
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.719.894,79
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.450.304,51
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.287.369,16
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.994.874,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	259.423,17
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.991.971,77

- 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 23.11.2020 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 28.07.2020 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 C-QUADRAT Asset Management GmbH hat für das Geschäftsjahr 2019 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

Anzahl der Mitarbeiter	27
fixe Vergütungen	3.353.118,29
variable Vergütungen (Boni)	280.000,00
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	3.633.118,29

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

Wien, am 12. März 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


 Mag. Rainer Schnabl


 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 C-QUADRAT GreenStars ESG, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. November 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 bedeutensamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 12. März 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds C-QUADRAT GreenStars ESG, 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.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle) 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 Aktien sowie Aktien gleichwertige Wertpapiere. Außerdem investiert der Investmentfonds zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Wertpapiere, deren Emittenten jeweils auf Basis von sogenannten „ESG“-Kriterien („Environmental“, „Social“, „Governance“) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei diese Veranlagung in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln – somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate – erfolgt. Diese Wertpapiere müssen bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig 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 Gesamtnettowerts 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.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird bis 31. Dezember 2018 börsentäglich ermittelt. Ab 1. Jänner 2019 wird der Wert der Anteile 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 5,25 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Dezember bis zum 30. November.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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

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

Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierter Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,95 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 Depotbank eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 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 |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 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, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru: | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |

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.

- 3.23. USA: New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 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)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, 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