

R-Ratio-USAktien

Rechenschaftsbericht

Rumpfrechnungsjahr 12.12.2023 – 30.11.2024

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 12.12.2023 bis 30.11.2024	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rumpfrechnungsjahr (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 29.11.2024.....	11
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	18
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	19
Bestätigungsvermerk.....	21
Steuerliche Behandlung.....	23
Fondsbestimmungen.....	24
Ökologische und/oder soziale Merkmale	30
Anhang	36

Bericht über das Rumpfrechnungsjahr vom 12.12.2023 bis 30.11.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A3EU44	R-Ratio-USAktien A	Ausschüttung	EUR	01.10.2024
AT0000A387F2	R-Ratio-USAktien T	Thesaurierung	EUR	12.12.2023

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 12.12.2023 bis 30.11.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI USA Net	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/li-zenzgeberhinweise bzw. 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:

- 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.
- 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 R-Ratio-USAktien für das Rumpfrechnungsjahr vom 12.12.2023 bis 30.11.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.11.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	12.12.2023	30.11.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	1.000.000,00	123.387.416,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU44) in EUR	-	111,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU44) in EUR	-	111,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A387F2) in EUR	100,00	133,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A387F2) in EUR	100,00	133,43
		03.02.2025
Ausschüttung / Anteil (A) EUR		0,1600
Auszahlung / Anteil (T) EUR		0,4223
Wiederveranlagung / Anteil (T) EUR		1,9480

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

Umlaufende Anteile

	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2024
AT0000A3EU44 A	755,268	0,000	755,268
AT0000A387F2 T	1.091.779,278	-167.704,261	924.075,017
Gesamt umlaufende Anteile			924.830,285

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rumpfrechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU44)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.10.2024) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	111,32
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,32
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.10.2024) bis zum Ende des Rumpfrechnungsjahres in %	11,32
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	10,86
Thesaurierungsanteile (AT0000A387F2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rumpfrechnungsjahres in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rumpfrechnungsjahres in EUR	133,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	33,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr in %	33,43
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	33,79

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Ausgabe von Anteilen	115.610.507,57	
Rücknahme von Anteilen	-19.594.150,22	
Anteiliger Ertragsausgleich	-633.652,96	95.382.704,39
Fondsergebnis gesamt		28.004.712,50
Fondsvermögen am 30.11.2024 (924.830,285 Anteile)		123.387.416,89

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	132.838,55
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-67,62
Dividendenenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	683.339,38
	816.110,31
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-203.879,13
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-14.643,54
Abschlussprüferkosten	-4.886,00
Depotgebühr	-13.641,17
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.367,52
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-1.411,90
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-1.844,55
	-241.673,81
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	574.436,50
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.018.448,48
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.014.531,07
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-360.582,93
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-689.934,95
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	982.461,67
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.556.898,17

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	25.742.572,47
Veränderung der Dividendenforderungen	71.588,90
	25.814.161,37

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres	633.652,96
	633.652,96
Fondsergebnis gesamt	28.004.712,50

Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 65.858,68 EUR.

Kapitalmarktbericht

2024 wird wohl als ein sehr gutes Aktienjahr und auch als ein sehr erfreuliches Anleihejahr in die Börsengeschichte eingehen, sofern in den wenigen verbleibenden Wochen nicht noch sehr Überraschendes passiert. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs und verzeichnen im laufenden Jahr zweistellige prozentuale Kursgewinne, teilweise deutlich über 20 %. An die Spitze der heurigen Wertzuwächse unter den bedeutendsten Märkten haben sich zuletzt wieder die US-Börsen katapultiert, wo es nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November faktisch kein Halten mehr gab. Ganz vorn dabei in der Wertentwicklung sind heuer auch chinesische Aktienindizes, freilich nach mehreren Jahren kräftig fallender Kurse. Performance-Schlusslicht für Euro-basierte Investor:innen ist unter den wichtigen Regionen heuer bislang Lateinamerika, nicht zuletzt aufgrund einer sehr schwachen Währungs-entwicklung. Wie schon im Vorjahr ist „künstliche Intelligenz“ eines der beherrschenden Themen und viele Unternehmen mit vielversprechenden Positionierungen in diesem Bereich zählen heuer bislang zu den größten Gewinnern.

Zinssenkungen der US-Notenbank wurden heuer von den Märkten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. Weitere Leitzinssenkungen in den kommenden Quartalen auf beiden Seiten des Atlantik scheinen derzeit nahezu sicher, vor allem in Europa. Auf den Märkten wird dabei weiterhin eine „sanfte Landung der Konjunktur“ in den USA favorisiert, also ein zwar leicht abgeschwächtes Wachstum der Wirtschaft (aber kein Schrumpfen), bei dem die Teuerung zugleich so weit zurückgeht, dass die US-Notenbank zufrieden ist. Ein solches Szenario wäre positiv nicht nur für Staatsanleihen, sondern sogar noch besser für Unternehmensanleihen. Euro-Unternehmensanleihen schneiden daher im laufenden Jahr auch neuerlich deutlich besser ab als Staatsanleihen der Euro-Kernländer. Die höchsten Wertzuwächse gab es dabei in den riskanteren Anleihe-segmenten (Hochzinsanleihen).

Rohstoffe bieten heuer ein gemischtes Bild. Die Edelmetalle setzen ihren Aufwärtstrend vom letzten Jahr fort und liegen vor allem dank weiter anziehender Goldnotierungen kräftig im Plus. Industriemetalle und Energierohstoffe legten heuer im ersten Halbjahr zu, fielen dann aber sehr schnell kräftig zurück. Während sich Industriemetalle zuletzt wieder in positives Terrain bewegten, steht bei Öl und Gas für heuer bislang ein Minus zu Buche. Per Saldo recht wenig Bewegung gibt es schon seit einiger Zeit bei den wichtigsten Währungen, trotz erheblicher zwischenzeitlicher Schwankungen. Der Euro zeigt sich dabei gegenüber dem US-Dollar im heurigen Jahr neuerlich etwas schwächer.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind inzwischen überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte auch 2025 erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der R-Ratio-USAktien wurde am 12. Dezember 2023 aufgelegt. Das Investment-Universum besteht aus den Titeln des MSCI USA-Index, der auch der Referenzwert des Fonds ist. Der Fonds verfolgt eine aktive nachhaltige Anlagestrategie, die sich an der Pariser Zielsetzung zum Erreichen des Netto-Null Treibhausgas-Emissionsziels orientiert: Der kapitalgewichtete Anteil an den Emissionen der investierten Unternehmen soll einerseits unter dem halben Wert jener des Referenzwertes liegen, andererseits Jahr für Jahr um 7 % reduziert werden. Somit erfüllt der Fonds den Artikel 8 der EU-SFDR. Finanziell sollen hingegen gesamthaft Struktur und Wertentwicklung des Marktes dargestellt werden, auch wenn zur Erreichung des Klimaschutz-Zieles deutliche, aktive Positionen genommen werden. Technisch wird dies durch eine regelmäßige Portfolio-Optimierung erreicht. Zum Zweck des effizienten Portfolio-Managements werden passende, auch in nachhaltiger Sicht, Aktienindex-Futures und Währungs-Futures eingesetzt.

Nach der anfänglichen Berechnung und Veranlagung des Fonds im Dezember 2023 erfolgte im April 2024 die erste Reallokation im Sinne der angeführten Ziele. Im Berichtszeitraum konnte der Fonds im vollen Ausmaß von den günstigen Aktienmärkten profitieren und einen deutlichen Gewinn erwirtschaften. Die nachhaltige Zielsetzung wurde ebenfalls erreicht. Die deutlichen Mittelzuflüsse wurden marktgerecht und kosteneffizient veranlagt.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Aktien		USD	119.569.299,32	96,91 %
Summe Aktien			119.569.299,32	96,91 %
Summe Wertpapiervermögen			119.569.299,32	96,91 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			199.056,86	0,16 %
Summe Derivative Produkte			199.056,86	0,16 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.672.568,15	2,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			891.240,93	0,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.563.809,08	2,89 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			22.881,83	0,02 %
Dividendenforderungen			71.964,45	0,06 %
Summe Abgrenzungen			94.846,28	0,08 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-39.594,65	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-39.594,65	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			123.387.416,89	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.11.2024

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	2.373	2.373			132,480000	297.886,99	0,24 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	4.537	4.537			118,950000	511.371,73	0,41 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	3.316	3.316			183,080000	575.253,03	0,47 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	1.848	1.848			362,160000	634.170,35	0,51 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	3.950	3.950			136,240000	509.923,72	0,41 %
Aktien		US0010551028	AFLAC INC AFL	USD	2.603	2.603			114,100000	281.425,40	0,23 %
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD	1.514	1.514			138,280000	198.375,82	0,16 %
Aktien		US0200021014	ALLSTATE CORP ALL	USD	1.581	1.581			208,200000	311.900,51	0,25 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	15.106	15.106			169,230000	2.422.313,34	1,96 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	12.558	12.558			170,820000	2.032.650,36	1,65 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	21.432	21.432			205,740000	4.178.158,60	3,39 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	2.679	2.679			304,250000	772.336,90	0,63 %
Aktien		US0268747849	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP AIG	USD	3.269	3.269			77,140000	238.945,05	0,19 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	891	1.272	381		209,300000	176.705,64	0,14 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	5.262	5.262			138,310000	689.616,92	0,56 %
Aktien		US0311001004	AMETEK INC AME	USD	1.577	1.577			195,100000	291.536,17	0,24 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	1.984	1.984			280,070000	526.516,21	0,43 %
Aktien		US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A APH	USD	4.127	5.572	1.445		72,740000	284.453,48	0,23 %
Aktien		US0326541051	ANALOG DEVICES INC ADI	USD	1.190	1.190			217,170000	244.878,29	0,20 %
Aktien		IE00BLP1HW54	AON PLC-CLASS A AON	USD	755	755			393,310000	281.374,95	0,23 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	34.914	35.917	1.003		234,930000	7.772.157,12	6,30 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	2.789	2.789			171,320000	452.751,67	0,37 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	823	916	93		402,290000	313.720,25	0,25 %
Aktien		US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER & CO AJG	USD	988	988			315,160000	295.047,22	0,24 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	13.522	21.456	7.934		23,270000	298.154,11	0,24 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	984	984			306,920000	286.169,78	0,23 %
Aktien		US0533321024	AUTOZONE INC AZO	USD	83	83			3.190,100000	250.891,46	0,20 %
Aktien		US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES INC AVB	USD	1.067	1.459	392		237,810000	240.435,18	0,19 %
Aktien		US05464C1018	AXON ENTERPRISE INC AXON	USD	948	948			634,960000	570.371,99	0,46 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	28.015	28.015			43,610000	1.157.657,79	0,94 %
Aktien		US0605051046	BANK OF AMERICA CORP BAC	USD	17.159	17.159			47,770000	776.695,34	0,63 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDx	USD	968	968			221,980000	203.606,99	0,17 %
Aktien		US09290D1019	BLACKROCK INC BLK	USD	300	300			1.019,450000	289.794,85	0,23 %
Aktien		US09260D1072	BLACKSTONE INC BX	USD	1.915	1.915			189,020000	342.988,87	0,28 %
Aktien		US8522341036	BLOCK INC SQ	USD	3.633	3.633			88,780000	305.621,59	0,25 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	70	107	37		5.223,150000	346.444,78	0,28 %
Aktien		US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP BSX	USD	3.507	3.917	410		90,750000	301.568,44	0,24 %

Rumpfrechnungsjahr 12.12.2023 – 30.11.2024

R-Ratio-USAktien

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
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	4.427	4.427			59,270000	248.626,80	0,20 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	10.139	10.849	710		159,670000	1.533.987,90	1,24 %
Aktien		US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC CDNS	USD	805	805			304,680000	232.403,85	0,19 %
Aktien		US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP COF	USD	1.821	1.821			191,290000	330.069,73	0,27 %
Aktien		US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP CARR	USD	5.064	5.064			76,900000	368.997,58	0,30 %
Aktien		US1491231015	CATERPILLAR INC CAT	USD	1.529	2.490	961		403,700000	584.883,97	0,47 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	2.015	2.015			140,710000	268.660,30	0,22 %
Aktien		US15135B1017	CENTENE CORP CNC	USD	3.769	3.769			59,930000	214.029,63	0,17 %
Aktien		US15189T1079	CENTERPOINT ENERGY INC CNP	USD	10.468	10.468			32,660000	323.954,02	0,26 %
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD	2.773	2.773			221,770000	582.714,94	0,47 %
Aktien		US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CMG	USD	4.141	4.207	66		62,050000	243.472,83	0,20 %
Aktien		CH0044328745	CHUBB LTD CB	USD	964	964			290,340000	265.208,47	0,21 %
Aktien		US1729081059	CINTAS CORP CTAS	USD	1.360	1.700	340		224,050000	288.726,96	0,23 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	12.698	12.698			59,290000	713.378,90	0,58 %
Aktien		US1729674242	CITIGROUP INC C	USD	3.900	4.316	416		70,160000	259.273,23	0,21 %
Aktien		US12572Q1058	CME GROUP INC CME	USD	1.120	1.120			237,330000	251.868,67	0,20 %
Aktien		US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO CL	USD	2.913	2.913			96,760000	267.079,05	0,22 %
Aktien		US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A CMCSA	USD	14.035	14.035			42,560000	566.001,42	0,46 %
Aktien		US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC ED	USD	4.767	4.767			101,580000	458.835,32	0,37 %
Aktien		US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A STZ	USD	1.070	1.070			235,970000	239.245,65	0,19 %
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD	4.263	4.263			63,510000	256.543,45	0,21 %
Aktien		US22160N1090	COSTAR GROUP INC CSGP	USD	2.095	2.095			81,970000	162.720,57	0,13 %
Aktien		US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP COST	USD	1.671	1.671			961,550000	1.522.480,74	1,23 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	768	843	75		347,590000	252.948,42	0,21 %
Aktien		US22822V1017	CROWN CASTLE INC CCI	USD	1.898	2.313	415		106,700000	191.895,20	0,16 %
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD	5.951	5.951			36,580000	206.270,51	0,17 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	921	978	57		371,030000	323.796,49	0,26 %
Aktien		US1266501006	CVS HEALTH CORP CVS	USD	3.066	3.066			59,960000	174.195,63	0,14 %
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD	2.132	2.132			238,830000	482.480,28	0,39 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	584	584			466,000000	257.870,85	0,21 %
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD	2.046	2.801	755		124,380000	241.134,68	0,20 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	1.697	1.852	155		78,100000	125.584,59	0,10 %
Aktien		US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC DLR	USD	1.294	1.294			195,280000	239.439,35	0,19 %
Aktien		US2600031080	DOVER CORP DOV	USD	1.625	1.625			206,510000	317.978,63	0,26 %
Aktien		US23331A1097	DR HORTON INC DHI	USD	1.558	1.558			169,430000	250.127,39	0,20 %
Aktien		US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC DD	USD	5.526	5.526			83,900000	439.315,30	0,36 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	1.764	1.764			247,700000	414.026,44	0,34 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	2.605	2.605			72,070000	177.895,82	0,14 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	477	808	331		402,750000	182.036,05	0,15 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	1.621	1.854	233		788,190000	1.210.646,70	0,98 %
Aktien		US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO EMR	USD	2.102	2.102			132,590000	264.086,97	0,21 %
Aktien		US2944291051	EQUIFAX INC EFX	USD	1.060	1.060			261,190000	262.340,83	0,21 %
Aktien		US29476L1070	EQUITY RESIDENTIAL EQR	USD	3.139	3.139			77,480000	230.454,09	0,19 %
Aktien		US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A EL	USD	2.038	2.038			73,960000	142.825,11	0,12 %
Aktien		US30161N1019	EXELON CORP EXC	USD	11.246	11.246			39,510000	421.025,69	0,34 %
Aktien		US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC EXR	USD	1.331	1.331			172,680000	217.782,80	0,18 %
Aktien		US3156161024	F5 INC FFIV	USD	1.321	1.321			250,070000	313.016,98	0,25 %
Aktien		US3119001044	FASTENAL CO FAST	USD	3.726	3.726			83,710000	295.545,04	0,24 %
Aktien		US31428X1063	FEDEX CORP FDX	USD	657	657			303,390000	188.873,10	0,15 %
Aktien		US31488V1070	FERGUSON ENTERPRISES INC FERG	USD	1.347	1.347			213,270000	272.207,98	0,22 %

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
Aktien		US31620M1062	FIDELITY NATIONAL INFO SERV FIS	USD	3.776	3.776			85,550000	306.094,47	0,25 %
Aktien		US3377381088	FISERV INC FI	USD	1.617	1.617			220,590000	337.986,48	0,27 %
Aktien		US3453708600	FORD MOTOR CO F	USD	19.544	19.544			11,100000	205.560,62	0,17 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	3.759	3.759			94,060000	335.027,75	0,27 %
Aktien		US36266G1076	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY GEHC	USD	2.957	2.957			83,000000	232.558,87	0,19 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	3.857	3.857			66,230000	242.051,56	0,20 %
Aktien		US37045V1008	GENERAL MOTORS CO GM	USD	5.179	5.858	679		55,500000	272.359,41	0,22 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	3.416	3.416			92,410000	299.116,46	0,24 %
Aktien		US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS	USD	1.421	1.421			605,430000	815.194,99	0,66 %
Aktien		US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP HIG	USD	2.666	2.666			123,740000	312.589,04	0,25 %
Aktien		US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC HCA	USD	695	786	91		325,470000	214.338,04	0,17 %
Aktien		US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE HPE	USD	15.134	15.134			20,800000	298.277,54	0,24 %
Aktien		US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN HLT	USD	1.167	1.167			250,420000	276.913,01	0,22 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	3.353	3.353			427,190000	1.357.244,58	1,10 %
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD	9.161	9.161			34,660000	300.867,26	0,24 %
Aktien		US4448591028	HUMANA INC HUM	USD	875	875			296,680000	245.980,01	0,20 %
Aktien		US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS ITW	USD	908	1.043	135		276,040000	237.498,76	0,19 %
Aktien		US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC IR	USD	3.190	3.190			104,050000	314.511,30	0,25 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	13.384	13.384			23,650000	299.930,45	0,24 %
Aktien		US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN ICE	USD	1.864	1.864			161,190000	284.700,01	0,23 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	3.130	3.130			226,920000	673.008,58	0,55 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	4.451	4.451			90,820000	383.038,63	0,31 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	947	947			636,170000	570.856,10	0,46 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	1.314	1.314			538,550000	670.540,29	0,54 %
Aktien		US46187W1071	INVITATION HOMES INC INVH	USD	5.591	5.591			34,610000	183.355,77	0,15 %
Aktien		US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC IRM	USD	2.443	2.443			124,240000	287.599,68	0,23 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	7.047	7.308	261		155,400000	1.037.668,83	0,84 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	4.171	4.171			83,710000	330.842,29	0,27 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	6.765	6.765			249,790000	1.601.202,78	1,30 %
Aktien		US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC KDP	USD	9.218	9.218			32,580000	284.571,41	0,23 %
Aktien		US49456B1017	KINDER MORGAN INC KMI	USD	16.232	16.232			28,070000	431.735,67	0,35 %
Aktien		US48251W1045	KKR & CO INC KKR	USD	2.421	2.688	267		160,030000	367.112,93	0,30 %
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD	353	377	24		632,140000	211.442,10	0,17 %
Aktien		US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE KHC	USD	7.289	7.289			31,930000	220.531,36	0,18 %
Aktien		US5128073062	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	5.580	5.580			71,570000	378.415,31	0,31 %
Aktien		US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP LVS	USD	5.162	5.162			51,420000	251.509,02	0,20 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	1.014	1.114	100		457,120000	439.209,44	0,36 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	2.186	2.186			273,190000	565.872,31	0,46 %
Aktien		US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP MPC	USD	785	1.432	647		155,360000	115.561,28	0,09 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	1.088	1.088			233,240000	240.455,89	0,19 %
Aktien		US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC MRVL	USD	3.352	3.786	434		90,100000	286.175,39	0,23 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	2.793	2.793			532,380000	1.408.951,85	1,14 %
Aktien		US5797802064	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS MKC	USD	3.701	3.701			77,790000	272.801,24	0,22 %
Aktien		US5801351017	MCDONALD'S CORP MCD	USD	2.221	2.221			295,080000	621.000,31	0,50 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK	USD	444	476	32		626,380000	263.526,53	0,21 %
Aktien		IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	2.836	2.836			86,270000	231.829,93	0,19 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	160	160			2.044,760000	310.002,94	0,25 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	7.887	8.765	878		103,120000	770.651,86	0,62 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	USD	4.938	5.143	205		569,200000	2.663.296,16	2,16 %
Aktien		US59156R1086	METLIFE INC MET	USD	3.483	3.483			88,250000	291.253,85	0,24 %

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
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	2.735	2.735			98,200000	254.490,93	0,21 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	16.758	16.758			422,990000	6.716.697,23	5,44 %
Aktien		US60770K1079	MODERNA INC MRNA	USD	2.758	2.758			43,390000	113.393,30	0,09 %
Aktien		US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A MDLZ	USD	3.483	3.483			65,060000	214.719,27	0,17 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	2.612	2.612			131,210000	324.745,84	0,26 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	663	663			500,660000	314.528,43	0,25 %
Aktien		US6311031081	NASDAQ INC NDAQ	USD	4.447	4.447			83,050000	349.953,43	0,28 %
Aktien		US64110L1061	NETFLIX INC NFLX	USD	1.070	1.070			877,340000	889.518,93	0,72 %
Aktien		US6516391066	NEWMONT CORP NEM	USD	10.497	10.497			42,040000	418.149,32	0,34 %
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD	2.795	3.334	539		78,340000	207.476,48	0,17 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	59.792	63.979	4.187		135,340000	7.667.834,63	6,21 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	981	981			226,530000	210.570,83	0,17 %
Aktien		US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD	214	214			1.244,010000	252.255,78	0,20 %
Aktien		US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE ODFL	USD	1.194	1.194			224,110000	253.553,17	0,21 %
Aktien		US6826801036	ONEOK INC OKE	USD	7.997	7.997			112,590000	853.159,83	0,69 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	4.737	4.737			182,700000	820.059,60	0,66 %
Aktien		US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP OTIS	USD	2.910	2.910			102,520000	282.686,50	0,23 %
Aktien		US6937181088	PACCAR INC PCAR	USD	1.971	2.490	519		116,180000	216.980,89	0,18 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	895	895			384,370000	325.968,78	0,26 %
Aktien		US7043261079	PAYCHEX INC PAYX	USD	2.452	2.452			145,710000	338.542,59	0,27 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	3.664	3.664			86,570000	300.556,67	0,24 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	3.402	3.402			162,720000	524.540,14	0,43 %
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD	18.679	18.679			25,830000	457.173,99	0,37 %
Aktien		US7185461040	PHILLIPS 66 PSX	USD	1.061	1.625	564		133,350000	134.063,91	0,11 %
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD	1.534	1.534			215,000000	312.512,44	0,25 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	8.661	8.661			179,360000	1.471.963,77	1,19 %
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR	USD	1.190	1.284	94		266,860000	300.908,13	0,24 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	3.252	3.252			156,400000	481.937,56	0,39 %
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD	1.051	1.135	84		343,940000	342.522,33	0,28 %
Aktien		US7561091049	REALTY INCOME CORP O	USD	3.654	3.654			58,320000	201.924,75	0,16 %
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN	USD	267	267			754,870000	190.979,57	0,15 %
Aktien		US7782961038	ROSS STORES INC ROST	USD	1.701	1.701			154,890000	249.649,77	0,20 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	1.321	1.321			522,860000	654.472,98	0,53 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	2.115	2.115			330,010000	661.364,62	0,54 %
Aktien		US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP SBAC	USD	900	900			228,510000	194.872,79	0,16 %
Aktien		AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD SLB	USD	13.806	13.806			43,660000	571.156,45	0,46 %
Aktien		US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP SCHW	USD	3.380	3.380			82,600000	264.545,41	0,21 %
Aktien		US8168511090	SEMPRA SRE	USD	5.429	5.429			94,280000	485.001,30	0,39 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	777	777			1.041,400000	766.729,33	0,62 %
Aktien		US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE SHW	USD	1.201	1.201			393,960000	448.330,85	0,36 %
Aktien		US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC SWK	USD	2.740	2.740			89,770000	233.069,41	0,19 %
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD	2.712	2.712			101,510000	260.856,70	0,21 %
Aktien		US8574771031	STATE STREET CORP STT	USD	3.574	3.574			98,790000	334.557,69	0,27 %
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD	684	745	61		388,140000	251.563,71	0,20 %
Aktien		US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC SMCI	USD	2.480	2.480			35,070000	82.412,09	0,07 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD	388	388			547,740000	201.376,91	0,16 %
Aktien		US8718291078	SYSCO CORP SYY	USD	3.547	3.547			76,650000	257.618,37	0,21 %
Aktien		US8725901040	T-MOBILE US INC TMUS	USD	1.362	1.362			246,200000	317.737,62	0,26 %
Aktien		US87612G1013	TARGA RESOURCES CORP TRGP	USD	1.978	2.764	786		201,390000	377.457,17	0,31 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	1.379	1.571	192		130,090000	169.985,42	0,14 %

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
Aktien		IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY PLC TEL	USD	1.879	1.879			151,150000	269.115,32	0,22 %
Aktien		US88160R1014	TESLA INC TSLA	USD	6.563	6.563			332,890000	2.070.172,99	1,68 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	3.020	3.020			199,190000	570.004,07	0,46 %
Aktien		US1255231003	THE CIGNA GROUP CI	USD	660	722	62		336,500000	210.442,03	0,17 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	913	983	70		521,660000	451.296,33	0,37 %
Aktien		US8725401090	TJX COMPANIES INC TJX	USD	2.480	2.480			126,360000	296.937,32	0,24 %
Aktien		US88339J1051	TRADE DESK INC/THE -CLASS A TTD	USD	3.210	3.210			128,150000	389.786,80	0,32 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	798	798			416,090000	314.625,31	0,25 %
Aktien		US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP TFC	USD	6.283	6.283			47,750000	284.278,44	0,23 %
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD	7.399	7.399			71,620000	502.123,83	0,41 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	1.598	2.468	870		245,230000	371.324,72	0,30 %
Aktien		US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B UPS	USD	1.282	2.771	1.489		135,680000	164.819,03	0,13 %
Aktien		US9113631090	UNITED RENTALS INC URI	USD	343	431	88		856,980000	278.527,64	0,23 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	2.559	2.559			608,380000	1.475.192,51	1,20 %
Aktien		US9029733048	US BANCORP USB	USD	5.339	5.339			53,480000	270.554,53	0,22 %
Aktien		US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP VLO	USD	877	1.601	724		138,560000	115.143,90	0,09 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	1.248	1.248			294,560000	348.330,77	0,28 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	13.058	13.058			44,380000	549.120,23	0,45 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	634	634			464,560000	279.083,75	0,23 %
Aktien		US9256521090	VICI PROPERTIES INC VICI	USD	6.573	8.456	1.883		32,600000	203.041,46	0,16 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	5.037	5.037			314,700000	1.502.007,77	1,22 %
Aktien		US9297401088	WABTEC CORP WAB	USD	1.979	1.979			200,040000	375.116,46	0,30 %
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD	8.555	11.672	3.117		91,880000	744.808,26	0,60 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	4.800	4.800			117,600000	534.874,69	0,43 %
Aktien		US9426222009	WATSCO INC WSO	USD	603	603			554,670000	316.924,25	0,26 %
Aktien		US9497461015	WELLS FARGO & CO WFC	USD	10.977	10.977			77,210000	803.083,50	0,65 %
Aktien		US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES WST	USD	674	674			323,320000	206.488,54	0,17 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	5.552	5.552			32,350000	170.187,33	0,14 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	8.967	10.781	1.814		58,140000	493.998,56	0,40 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	883	883			253,400000	212.017,06	0,17 %
Aktien		US3848021040	WW GRAINGER INC GWW	USD	288	288			1.205,870000	329.076,19	0,27 %
Aktien		US9831341071	WYNN RESORTS LTD WYNN	USD	2.345	2.345			91,670000	203.691,81	0,17 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	1.435	1.435			176,740000	240.320,18	0,19 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										119.569.299,32	96,91 %
Summe Wertpapiervermögen										119.569.299,32	96,91 %
Aktienindex Futures		FES220241220	Emini S&P500 ESG Dec24 SLBZ4	USD	7				531,420000	38.603,31	0,03 %
Aktienindex Futures		FES220241220	Emini S&P500 ESG Dec24 SLBZ4	USD	2				531,420000	13.559,49	0,01 %
Aktienindex Futures		FES220241220	Emini S&P500 ESG Dec24 SLBZ4	USD	5				531,420000	65.333,77	0,05 %
Aktienindex Futures		FES220241220	Emini S&P500 ESG Dec24 SLBZ4	USD	1				531,420000	3.619,65	0,00 %
Währungsfutures		OFEC20241216	EURO FX CURR FUT Dec24 ECZ4 PIT	USD	-4				1,055880	11.356,42	0,01 %
Währungsfutures		OFEC20241216	EURO FX CURR FUT Dec24 ECZ4 PIT	USD	-12				1,055880	36.724,46	0,03 %
Währungsfutures		OFEC20241216	EURO FX CURR FUT Dec24 ECZ4 PIT	USD	-5				1,055880	29.859,76	0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										199.056,86	0,16 %

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						2.672.568,15	2,17 %
				USD						891.240,93	0,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.563.809,08	2,89 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										22.881,83	0,02 %
Dividendenforderungen										71.964,45	0,06 %
Summe Abgrenzungen										94.846,28	0,08 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-39.594,65	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-39.594,65	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										123.387.416,89	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A3EU44	-- Ausschüttung	EUR	111,32	755,268
AT0000A387F2	-- Thesaurierung	EUR	133,43	924.075,017

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,055350

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		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	991	991
Aktien		BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP LTD ACGL	USD	1.990	1.990
Aktien		US0494681010	ATLASSIAN CORP-CL A TEAM	USD	763	763
Aktien		US0495601058	ATMOS ENERGY CORP ATO	USD	1.762	1.762
Aktien		US0536111091	AVERY DENNISON CORP AVY	USD	893	893
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD	3.196	3.196
Aktien		US09247X1019	BLACKROCK FINANCE INC 9903115D	USD	493	493
Aktien		US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO BR	USD	865	865
Aktien		US12541W2098	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC CHRW	USD	1.713	1.713
Aktien		US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC CHD	USD	1.697	1.697
Aktien		NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV CNH	USD	13.040	13.040
Aktien		US20717M1036	CONFLUENT INC-CLASS A CFLT	USD	3.956	3.956
Aktien		US22052L1044	CORTEVA INC CTVA	USD	4.060	4.060

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US2810201077	EDISON INTERNATIONAL EIX	USD		3.239	3.239
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD		259	259
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD		4.432	4.432
Aktien		US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY ES	USD		3.625	3.625
Aktien		US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH INC EXPD	USD		1.373	1.373
Aktien		JE00BJVNSS43	FERGUSON PLC 9982165D	USD		943	943
Aktien		US3024913036	FMC CORP FMC	USD		2.222	2.222
Aktien		US3802371076	GODADDY INC - CLASS A GDDY	USD		1.373	1.373
Aktien		US4039491000	HF SINCLAIR CORP DINO	USD		2.650	2.650
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD		762	762
Aktien		US8326964058	JM SMUCKER CO/THE SJM	USD		1.134	1.134
Aktien		US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC JNPR	USD		4.219	4.219
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD		558	558
Aktien		US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC LULU	USD		301	301
Aktien		US55261F1049	M & T BANK CORP MTB	USD		1.187	1.187
Aktien		US5705351048	MARKEL GROUP INC MKL	USD		108	108
Aktien		US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC MCHP	USD		1.704	1.704
Aktien		US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP MNST	USD		2.866	2.866
Aktien		US6556631025	NORDSON CORP NDSN	USD		637	637
Aktien		US6935061076	PPG INDUSTRIES INC PPG	USD		1.275	1.275
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD		1.750	1.750
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU	USD		1.561	1.561
Aktien		US7595091023	RELIANCE INC RS	USD		637	637
Aktien		US7703231032	ROBERT HALF INC RHI	USD		1.642	1.642
Aktien		US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC ROK	USD		590	590
Aktien		US7757111049	ROLLINS INC ROL	USD		3.639	3.639
Aktien		US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC SPG	USD		1.482	1.482
Aktien		US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A SNOW	USD		785	785
Aktien		US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS SSNC	USD		2.618	2.618
Aktien		US86800U1043	SUPER MICRO COMPUTER INC SMCI	USD		248	248
Aktien		US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE TTWO	USD		1.038	1.038
Aktien		CH0102993182	TE CONNECTIVITY LTD 9983490D	USD		1.879	1.879
Aktien		US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE TRV	USD		869	869
Aktien		US9022521051	TYLER TECHNOLOGIES INC TYL	USD		376	376
Aktien		US91879Q1094	VAIL RESORTS INC MTN	USD		510	510
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD		708	708
Aktien		US95040Q1040	WELLTOWER INC WELL	USD		2.267	2.267
Aktien		IE00BDB6Q211	WILLIS TOWERS WATSON PLC WTW	USD		619	619
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD		1.535	1.535
Aktien		US9884981013	YUM! BRANDS INC YUM	USD		1.197	1.197

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

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

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

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

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

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

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

Wien, am 13. März 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kuštra


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 R-Ratio-USAktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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
13. März 2025

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds R-Ratio-USAktien, 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 auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in den Vereinigten Staaten von Amerika veranlagt wird. Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem im Basisinformationsblatt und im Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet. Als Anlageziel wird eine dem Referenzwert ähnliche Wertentwicklung angestrebt, wobei im Zuge der Veranlagung im Verhältnis zum Referenzwert jedoch verstärkt Unternehmen mit geringen Treibhausgasemissionen berücksichtigt werden.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die substantiell gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1. „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Prospekts enthalten.

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

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



Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

- a) müssen an einer Wertpapierbörse im Inland, in einem Mitgliedstaat oder sonstigen Vollmitgliedstaat der OECD amtlich notiert oder an einem anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt in einem dieser Staaten gehandelt werden und
- b) dürfen im ersten Jahr seit Beginn ihrer Ausgabe erworben werden, wenn die Ausgabebedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einem der unter lit. a angeführten Märkte beantragt wird.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 40 % 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 40 % 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 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % 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. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

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 1. Februar des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. Februar des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % 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 % 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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |
| 2.7. | Vereinigtes Königreich | |
| | Großbritannien und Nordirland | Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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.



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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa 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.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Name des Produkts:

R-Ratio-USAktien

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NJ1M9HF6B5NP22

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wobei verstärkt eine Veranlagung in Unternehmen mit geringen Treibhausemissionen im Verhältnis zum Referenzwert angestrebt wurde.

Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. Dabei werden im Besonderen Aspekte des ESG Risikos und das damit verbundene Risikomanagement des jeweiligen Unternehmens anhand von nachhaltigen (Schlüssel-)Indikatoren/Key Performance Indikatoren (KPIs) analysiert. Die Bewertung mündet in den sogenannten 'MSCI ESG Score', der auf einer Skala von 0-10 gemessen wird. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rumpfrechnungsjahres:

Fonds: 6,85

Referenzwert: 6,63

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rumpfrechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden.

Unternehmen		Negativkriterien	Engagement
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroverse Waffen	✓	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rumpfrechnungsjahr 12.12.2023 - 30.11.2024

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US0378331005	APPLE INC AAPL	IT	6,21	Vereinigte Staaten von Amerika
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	IT	5,97	Vereinigte Staaten von Amerika
US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	IT	5,12	Vereinigte Staaten von Amerika
US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	Nicht Basiskonsumgüter	3,28	Vereinigte Staaten von Amerika
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	Telekommunikationsdienste	2,10	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telekommunikationsdienste	2,06	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	Telekommunikationsdienste	1,76	Vereinigte Staaten von Amerika
US88160R1014	TESLA INC TSLA	Nicht Basiskonsumgüter	1,25	Vereinigte Staaten von Amerika
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	Basiskonsumgüter	1,21	Vereinigte Staaten von Amerika
US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	IT	1,18	Vereinigte Staaten von Amerika
US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	Gesundheitswesen	1,17	Vereinigte Staaten von Amerika
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP COST	Basiskonsumgüter	1,15	Vereinigte Staaten von Amerika
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	Finanzen	1,13	Vereinigte Staaten von Amerika
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	Finanzen	1,10	Vereinigte Staaten von Amerika
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	Gesundheitswesen	1,10	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

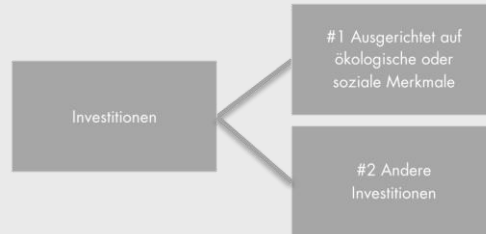
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rumpfrechnungsjahres.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 93,70 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 6,30 % des gesamten Fondsvermögens wurden als „andere Investitionen“ ausgewiesen (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	29,52
Finanzen	13,52
Nicht Basiskonsumgüter	10,44
Gesundheitswesen	10,37
Industrie	8,83
Telekommunikationsdienste	8,64
Sonstige / Others	18,69
Gesamt / Total	100,00

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

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

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



● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

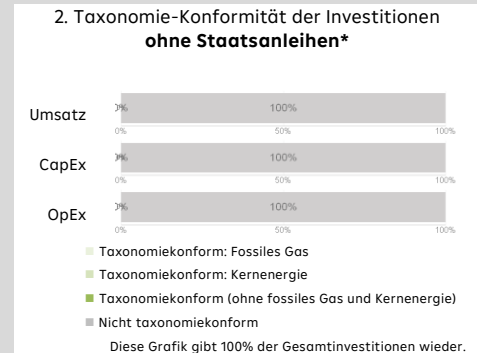
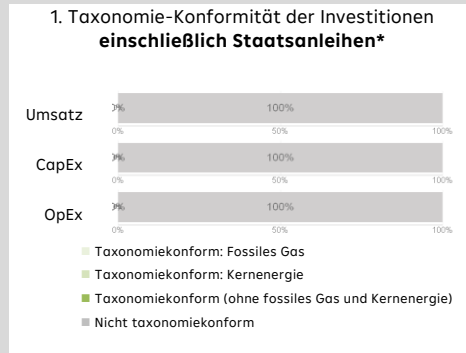
- ☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☐ Nein.
 Nicht anwendbar.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rumpfrechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rumpfrechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Währungs- und Marktänderungsrisikos eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/862 nicht berücksichtigen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Im Hinblick auf ESG Kriterien („environment“, „social“, „governance“) wurden bei der Aktienauswahl und -gewichtung jene Titel bevorzugt, die bestimmte ESG-bezogene Eigenschaften (Faktoren) aufwiesen. Weiters wurden verbindliche Negativkriterien beachtet.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators im Vergleich zum Referenzwert wurde zum Ende des Rumpfrechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen. Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewerbung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft. Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf <https://www.rcm.at/at-de/privatanleger/themen/nachhaltigkeit/> im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds wird hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale am Referenzwert MSCI USA Net (100 %) gemessen.

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/li-zenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der selbst keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der selbst keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rumpfrechnungsjahres:
Fonds: 6,85
Referenzwert: 6,63
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex. Zum Vergleich zwischen Referenzwert und Fonds (Finanzprodukt) siehe oben.

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.