

# Raiffeisen-Global-Mix

## Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 2011/2012

Das Investmentfondsgesetz 2011 ist am 1. September 2011 in Kraft getreten. Die in diesem Bericht verwendeten Bezeichnungen entsprechen dem InvFG 2011, während die in den Fondsbestimmungen genannten gesetzlichen Verweise sich jedoch auf das InvFG 1993 beziehen, da die Fondsbestimmungen auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden. Diese Verweise werden ab 1. September 2011 wie Verweise auf die entsprechenden Bestimmungen des InvFG 2011 behandelt.

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails in EUR .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Fondsdetails der letzten 3 Rechnungsjahre in EUR .....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung in EUR .....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....	7
Entwicklung des Fondsvermögens .....	8
Fondsergebnis in EUR .....	9
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	9
C. Ertragsausgleich .....	9
Verwendung des Fondsergebnisses in EUR .....	10
Kapitalmarktbericht .....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	25
Bestätigungsvermerk .....	26
Steuerliche Behandlung .....	28
Fondsbestimmungen .....	29

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 16. Oktober 2011 bis 15. Oktober 2012

Der Raiffeisen-Global-Mix ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel ein moderates Kapitalwachstum an. Er investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben, und/oder in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Nordamerika, Europa oder Asien haben.

## Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend (A)	25.08.1986	AT0000859517
ISIN thesaurierend (T)	26.03.1999	AT0000805361
ISIN vollthesaurierend Ausland (VTA)	26.05.1999	AT0000785381
ISIN Fondssparen ausschüttend (A)	25.08.1986	AT0000962121
ISIN Fondssparen thesaurierend (T)	26.03.1999	AT0000805379

## Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	16.10. – 15.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag:	15.12.
EU-Richtlinien-Konformität:	EU-Richtlinien-konform Investmentfonds gemäß InvFG (OGAW)
Fondstyp:	Investmentfonds
max. Verwaltungsgebühr des Fonds:	1,50 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds:	2,00 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Zielgruppe:	Publikumsfonds
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien Tel. +43 1 71170-0, Fax +43 1 71170-1092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Segment Aktien: Investec Asset Management Limited
Abschlussprüfer:	KPMG Austria AG

### Rechtlicher Hinweis

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Global-Mix für das Rechnungsjahr vom 16. Oktober 2011 bis 15. Oktober 2012 vorzulegen.

## Fondsdetails in EUR

	15.10.2011	15.10.2012
Fondsvermögen	137.866.686,39	140.081.086,25
errechneter Wert / Anteil (A)	588,38	656,34
Ausgabepreis / Anteil (A)	606,03	676,03
errechneter Wert / Anteil (T)	697,01	786,68
Ausgabepreis / Anteil (T)	717,92	810,28
errechneter Wert / Anteil (VTA)	731,16	827,96
Ausgabepreis / Anteil (VTA)	753,09	852,80
	15.12.2011	17.12.2012
Ausschüttung / Anteil (A)	9,09	9,52
Auszahlung / Anteil (T)	2,39	2,53
Wiederveranlagung / Anteil (T)	37,55	35,28
Wiederveranlagung / Anteil (VTA)	41,88	39,80

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

## Umlaufende Anteile

	A	T	VTA
umlaufende Anteile am 15.10.2011	50.835,194	117.412,656	35.719,362
Absätze	690,839	6.139,438	6.399,245
Rücknahmen	- 5.281,245	- 19.841,855	- 8.129,257
umlaufende Anteile	46.244,788	103.710,239	33.989,350
<b>gesamt umlaufende Anteile am 15.10.2012</b>			<b>183.944,377</b>

## Fondsdetails der letzten 3 Rechnungsjahre in EUR

<b>Ausschüttungsanteile</b>	<b>15.10.2010</b>	<b>15.10.2011</b>	<b>15.10.2012</b>
Fondsvermögen gesamt	162.867.506,29	137.866.686,39	140.081.086,25
errechneter Wert / Anteil	608,89	588,38	656,34

  

<b>Thesaurierungsanteile</b>	<b>15.10.2010</b>	<b>15.10.2011</b>	<b>15.10.2012</b>
Fondsvermögen gesamt	162.867.506,29	137.866.686,39	140.081.086,25
errechneter Wert / Anteil	713,25	697,01	786,68

  

<b>Vollthesaurierungsanteile</b>	<b>15.10.2010</b>	<b>15.10.2011</b>	<b>15.10.2012</b>
Fondsvermögen gesamt	162.867.506,29	137.866.686,39	140.081.086,25
errechneter Wert / Anteil	745,69	731,16	827,96

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung in EUR

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

#### Ausschüttungsanteile

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	588,38
Ausschüttung am 15.12.2011 (errechneter Wert: EUR 600,82) in Höhe von EUR 9,09, entspricht 0,015129 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres	656,34
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,015129 x 656,34)	666,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	77,89

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

13,24

#### Thesaurierungsanteile

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	697,01
Auszahlung am 15.12.2011 (errechneter Wert: EUR 720,13) in Höhe von EUR 2,39, entspricht 0,003319 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres	786,68
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003319 x 786,68)	789,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	92,28

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

13,24

#### Vollthesaurierungsanteile

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres	731,16
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres	827,96
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	96,80

#### Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

13,24

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

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Bei im Ausland vertriebenen Anteilen gilt Folgendes: Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) oder ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 3,00 % des verkauften Betrages) oder eine Kombination aus Ausgabeaufschlag und Rücknahmegebühr (insgesamt maximal 3,00 %), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

## Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am 15.10.2011 (203.967,212 Anteile)</b>		<b>137.866.686,39</b>
Ausschüttung am 15.12.2011 (EUR 9,09 x 50.444,101 Ausschüttungsanteile)		- 458.536,88
Auszahlung am 15.12.2011 (EUR 2,39 x 115.379,937 Thesaurierungsanteile)		- 275.758,05
Ausgabe von Anteilen	10.348.364,07	
Rücknahme von Anteilen	- 25.019.661,55	
Anteiliger Ertragsausgleich	551.170,27	- 14.120.127,21
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>17.068.822,00</b>
<b>Fondsvermögen am 15.10.2012 (183.944,377 Anteile)</b>		<b>140.081.086,25</b>



## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		
Zinserträge <sup>1</sup>	1.964.514,49	
Zinsaufwendungen	- 11.495,18	
Erträge aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	682.648,74	
Inländische Dividenderträge	4.726,80	
Dividenderträge aus Subfonds	64.091,78	
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	952.381,71	
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	26.811,91	<b>3.683.680,25</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	- 1.415.196,75	
Depotbankgebühren	- 92.270,07	
Wirtschaftsprüfungskosten	- 6.720,00	
Steuerberatungskosten	- 2.400,00	
Depotgebühr	- 37.821,34	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	- 5.412,34	
Spesen aus Swaps	- 237,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	8.791,51	
Administrationsgebühr Depotbank im Zusammenhang mit Verwaltungskostenrückvergütungen aus Subfonds	- 351,66	<b>- 1.551.617,65</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>2.132.062,60</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	8.911.851,10	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	8.374.014,12	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	- 5.204.949,32	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	- 7.289.172,85	
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>4.791.743,05</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>6.923.805,65</b>
<b>B. Nicht realisiertes Kursergebnis</b>		
<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>		<b>10.696.186,62</b>
<b>C. Ertragsausgleich</b>		
<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	- 191.922,66	
<b>Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge</b>	- 359.247,61	<b>- 551.170,27</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>17.068.822,00</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 156.906,89 Euro.

<sup>1</sup> Auf Grund per 1. April 2012 geänderter steuerlicher Vorschriften wurde eine Änderung des Ausweises von Zinserträgen vorgenommen. Diese hat keine Auswirkungen auf den Rechenwert des Fonds.

## Verwendung des Fondsergebnisses in EUR

Ausschüttung (EUR 9,52 x 46.244,788 Ausschüttungsanteile)		440.250,38
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG (EUR 2,53 x 103.710,239 Thesaurierungsanteile)		262.386,90
der Wiederveranlagung zugeführter Betrag (Thesaurierung)		3.658.837,06
der Wiederveranlagung zugeführter Betrag (Vollthesaurierung)		1.352.799,21
<b>Summe</b>		<b>5.714.273,55</b>
Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)		6.372.635,38
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	3.978.389,22	
Gewinnvortrag in die Folgeperiode	4.636.751,05	- 658.361,83
<b>Summe</b>		<b>5.714.273,55</b>

## Kapitalmarktbericht

Das angebliche „Krisenjahr“ 2012 ist weiterhin auf Kurs für die meisten Anlageklassen eine sehr erfreuliche Jahresperformance zu verzeichnen. Das gilt – vielleicht überraschend – sowohl für die als „sicher“ gehandelten Staatsanleihen aus Kerneuropa und den USA, die seit Jahresbeginn eine Performance von rund 5 % verbuchen konnten, als auch für die Staatsanleihen der Problemländer in der Euro-Peripherie: Deren Anleihen hatten bereits im Jahr 2011 so stark nachgegeben, dass die leichte Entspannung der Schuldenkrise insbesondere diesen Herbst bereits reichte um eine deutliche (in vielen Fällen zweistellige) Kurserholung zu ermöglichen. Aber nicht nur mit Staatsanleihen, auch mit Unternehmensanleihen konnte man 2012 bis dato gut verdienen: In einem Umfeld historisch tiefer Einlagezinsen bei gleichzeitig fundamental starker Position der meisten Unternehmen war die Nachfrage nach Unternehmensanleihen sehr hoch – die damit einhergehenden Kursanstiege führten bei gut gerateten Unternehmensanleihen seit Jahresbeginn zu einer Gesamtpformance von fast 10 %, bei schlechter gerateten (High Yield) Anleihen sogar von rund 20 %. Ähnlich gut schnitten dieses Jahr bisher (einige) Aktienmärkte ab: So konnten die US-Aktienindices mit Ende Oktober 2012 im Vergleich zu Jahresbeginn eine knapp zweistellige Gesamtpformance erzielen (S&P 500 + 14 %) und selbst im rezessionsgeplagten Europa sind große Aktienindices wie der deutsche DAX deutlich höher als zu Jahresbeginn. Unter die Räder kamen dagegen bis zum Sommer die Aktienmärkte der Euro-Peripherie (und die Aktienmärkte der meisten Emerging Markets), aber selbst hier konnte seither ein großer Teil der Kursrückgänge bereits aufgeholt werden. Im zeitlichen Ablauf standen die ersten Monate 2012 (bis April) im Zeichen einer deutlichen Erholung auf fast allen Aktienmärkten. Im April 2012 begann der allgemeinen Kursrally dann allerdings die Luft auszugehen (neuerliche Peripherie-ängste, schlechtere Konjunkturdaten) und viele Aktienindices fielen bis Anfang Juni 2012 wieder auf ihre Niveaus vom Jahresbeginn zurück. Von ihren Tiefstständen Anfang Juni ausgehend verbuchten die internationalen Aktienmärkte dann allerdings einen sehr erfreulichen Sommer. Nach einem schwachen Frühsommer war es insbesondere das klare Eingreifen der Europäischen Zentralbank (EZB) in die Euro-Schuldenkrise, die ab Ende Juli 2012 eine rasante Kurserholung befeuerte: EZB-Chef Draghi kündigte an, die EZB werde alles tun, um den Euro zu verteidigen. Im September 2012 gipfelte dies in massiven Stützungsmaßnahmen durch die bedeutendsten Notenbanken der Welt. In den USA wurde quasi ein „QE3+“ mit weitreichenden Wertpapierkäufen ins Leben gerufen und die EZB beruhigte die Anleger mit der Ankündigung unlimitierter Käufe von Anleihen der Peripherie-Staaten (eine Maßnahme, die das kurzfristige Ausfallsrisiko für Papiere solcher Staaten massiv reduziert). Sehr rasch haben daraufhin namhafte Aktienindizes wie DAX oder S&P 500 Jahres- oder gar Mehrjahreshöchststände erreicht. 10jährige deutsche Anleiherenditen (im Sommer als sicherer Hafen noch unter 1,2 %, ein Allzeittief) stiegen wieder auf teils deutlich über 1,5 % an. EUR/USD schoss von rund 1,20 im Juli 2012 zwischenzeitlich auf fast 1,32 nach oben. Seit September 2012 blieben allerdings weitere positive Überraschungen aus (sowohl was Konjunktur, Schuldenkrise als auch Unternehmensgewinne betrifft). Die meisten Kapitalmärkte treten seither auf der Stelle bzw. haben die US-Aktienmärkte sogar einen Teil ihrer seit dem Sommer verbuchten Gewinne wieder hergegeben. Auch der Euro gab seither einen Teil der Anstiege wieder zurück und notierte Ende Oktober 2012 bei rund EUR/USD 1,30, bzw. bei EUR/JPY 103. Gegenüber dem Schweizer Franken sorgte die Schweizer Notenbank in den letzten Monaten unverändert dafür, dass sich EUR/CHF knapp über 1,20 hält.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

### Asset-Allocation

Die taktische Asset-Allocation (Raiffeisen 336 – GTAA Overlay) brachte im Beobachtungszeitraum einen negativen Beitrag. Verantwortlich dafür waren quantitative Modellentscheidungen im Rohstoffbereich und der Gewichtung von Schwellenländeraktien zu etablierten Aktien. Ebenso kamen im Sektorenbereich Grundstoff- und Energieaktien stärker unter Druck als der Gesamtmarkt, nachdem Befürchtungen über eine deutliche wirtschaftliche Abkühlung in China aufkamen.

### Segment Aktien

Die Strategie des Aktienteils im Fonds ist Bottom-Up orientiert, Unternehmen werden weltweit nach individueller Einschätzung ausgewählt. Als Ergebnis entsteht ein weltweit gestreutes, hinsichtlich Einzeltitel, Subsektoren und Ländern breit diversifiziertes Portfolio. Der Investmentprozess beruht auf einem nachvollziehbaren und disziplinierten Ansatz, wobei das gesamte Titeluniversum von rund 4.500 Aktien wöchentlich nach vier Faktoren gefiltert wird. Unternehmen, deren Bewertung und Qualität sowie Gewinnrend und Technik den vorgegebenen Kriterien entsprechen, werden einer weiterführenden fundamentalen Analyse unterzogen, bevor sie ins Portfolio aufgenommen werden.

Die Wertentwicklung des Fonds betrug im Rechnungsjahr 13,24 %. Auf einen liquiditätsgetriebenen Anstieg der Märkte zu Beginn der Periode folgten gegen Ende des 1. Quartales 2012 Gewinnmitnahmen, gepaart mit einem Wechsel der marktführenden Titel. Erst im Verlaufe des Sommers kam erneut vermehrte Risikobereitschaft auf. Im Fonds dominierte der nordamerikanische Markt verstärkt durch die US-Dollar-Entwicklung die positive Entwicklung des Fonds. Unterdurchschnittlich präsentierten sich Rohstoff- und zahlreiche Energiefirmen. Unternehmen mit sehr erfreulichen Ergebnissen wie z. B. die im Raffineriegeschäft tätige Valero Energy konnten den Sektor jedoch hinter sich lassen. Einige Spezialchemiewerte im Fonds fielen aufgrund hervorragender Margenentwicklung in einem mit zuletzt vorsichtigeren Gewinnausblick konfrontierten Industriesektors sehr positiv auf. Herausragend zeigten sich auch der Hotelbetreiber Wyndham Worldwide oder auch Apple. Der Fonds profitierte auch von der verlässlichen Entwicklung etlicher Pharmawerte. Während zahlreiche Investments im Konsumbereich im 1. Halbjahr viel zur positiven Wertentwicklung beitrugen (Nu Skin, Macy's oder Priceline.Com...), kam es in den vergangenen Monaten in diesem Bereich verstärkt zu Gewinnmitnahmen. Im Fonds wurden Unternehmen mit attraktiver Kombination von Bewertung und Wachstum gekauft. Regional gesehen war der Fonds zuletzt – außerhalb von Europa – mit ca. 57 % in Nordamerika investiert, auf Emerging Market-Investments entfielen rund 12 % und auf die pazifische Region ca. 9,5 %, davon 5,5 % auf Japan.

## **Segment Anleihen**

Der Anteil der Anleihen im Raiffeisen-Global-Mix sollen ein möglichst breit gefächertes, umfangreiches Investmentuniversum abdecken. Die strategische Ausrichtung der Anleihen umfasst einerseits die Investition in verschiedene Währungsräume, sowie innerhalb dieser Währungsräume die Investition in ein breites Spektrum von Anleihen. Die angesprochenen Anleihen umfassen sowohl Anleihen der entwickelten Märkte, als auch Emerging Markets-Anleihen. Diesem Diversifizierungsgedanken folgend, werden die Wertpapiere hinsichtlich ihres Währungsrisikos normalerweise nicht, bzw. nur aus taktischen Überlegungen wertgesichert.

Der größte Teil des Anleiheinvestments besteht aus Staatsanleihen, in geringerem Maße aus Unternehmensanleihen. Die Einzeltitelanleihen der entwickelten Märkte umfassen grob gesprochen etwa 40 % des Fonds, wobei diese Zahl je nach Marktausblick verändert wird. Der Fonds hatte und hat keine Anteile an griechischen, irischen oder portugiesischen Staatsanleihen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
USD	29.954.275,79	21,38
EUR	4.679.494,87	3,34
JPY	2.487.329,75	1,78
HKD	2.253.084,92	1,61
GBP	2.056.086,55	1,47
CHF	1.796.980,27	1,28
KRW	963.786,30	0,69
AUD	849.421,91	0,61
ZAR	495.850,04	0,35
NOK	489.512,73	0,35
MYR	432.039,57	0,31
SEK	367.870,44	0,26
THB	322.899,78	0,23
BRL	301.070,54	0,21
INR	246.334,59	0,18
<b>Summe Aktien</b>	<b>47.696.038,05</b>	<b>34,05</b>
Investmentzertifikate:		
EUR	32.914.159,44	23,50
USD	665.465,80	0,47
<b>Summe Investmentzertifikate</b>	<b>33.579.625,24</b>	<b>23,97</b>
Anleihen:		
USD	23.668.480,10	16,90
EUR	18.353.974,88	13,10
JPY	6.630.609,80	4,74
GBP	5.759.312,55	4,11
CAD	1.421.484,63	1,02
AUD	480.673,77	0,34
SEK	438.265,05	0,31
DKK	410.642,55	0,29
<b>Summe Anleihen</b>	<b>57.163.443,33</b>	<b>40,81</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>	<b>138.439.106,62</b>	<b>98,83</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
Bewertung Finanzterminkontrakte	- 456.819,59	- 0,33
Bewertung Devisentermingeschäfte	- 17.144,26	- 0,01
<b>Summe Derivative Produkte</b>	<b>- 473.963,85</b>	<b>- 0,34</b>

<b>Bankguthaben</b>	<b>Kurswert</b>	<b>%</b>
Bankguthaben in Fondswährung	199.484,09	0,14
Bankguthaben in Fremdwährung	1.258.471,14	0,90
<b>Summe Bankguthaben</b>	<b>1.457.955,23</b>	<b>1,04</b>
<b>Abgrenzungen</b>		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	596.053,06	0,43
Dividendenforderungen	61.013,06	0,04
Forderung Bestandsprovision	922,13	0,00
<b>Summe Abgrenzungen</b>	<b>657.988,25</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>	<b>140.081.086,25</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung in EUR

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.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.10.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>AKTIEN IN AUSTRALISCHEN DOLLAR</b>							
AU000000BHP4	BHP BILLITON	7.876	208	2.997	33,540000	208.493,32	0,15
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	61.595	1.626	37.076	3,850000	187.167,13	0,13
AU000000TLS2	TELSTRA CORP. LTD	146.289	3.862	55.729	3,930000	453.761,46	0,33
<b>AKTIEN IN BRASILIANISCHEN REAL</b>							
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL SA	34.500	3.800	16.000	23,110000	301.070,54	0,21
<b>AKTIEN IN SCHWEIZER FRANKEN</b>							
CH0043238366	ARYZTA AG NAM.	6.188	6.508	320	45,950000	235.214,13	0,17
CH0023405456	DUFREY AG	2.315	2.435	120	115,000000	220.229,97	0,16
CH0038863350	NESTLE NAM.	14.679	393	7.090	61,300000	744.362,58	0,53
CH0012005267	NOVARTIS NAM.	12.522	381	8.656	57,650000	597.173,59	0,42
<b>AKTIEN IN EURO</b>							
BE0003793107	AB INBEV PARTS S.	10.310	1.117	4.794	67,130000	692.110,30	0,50
ES0109067019	AMADEUS IT HLDG	14.822	15.572	750	18,680000	276.874,96	0,20
NL0006034001	ASML HOLDING	5.873	214	6.569	41,070000	241.204,11	0,17
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	8.473	224	3.226	64,380000	545.491,74	0,39
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	4.316	114	3.168	78,300000	337.942,80	0,24
NL0000303600	ING GROEP NV	55.349	1.461	21.082	6,593000	364.915,96	0,26
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	4.418	5.710	1.292	63,850000	282.089,30	0,20
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH.	7.732	204	2.940	42,865000	331.432,18	0,24
FR0000120578	SANOFI SA INHABER	8.183	216	3.119	66,340000	542.860,22	0,39
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH.	7.382	765	2.777	47,490000	350.571,18	0,25
FR0000120271	TOTAL S.A.	14.132	1.043	6.272	38,135000	538.923,82	0,38
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	7.498	198	2.849	23,350000	175.078,30	0,12
<b>AKTIEN IN BRITISCHEN PFUND</b>							
GB0000566504	BHP BILLITON	21.235	5.152	5.959	19,350000	509.766,45	0,36
GB0002374006	DIAGEO PLC	24.651	34.036	9.385	17,660000	540.086,42	0,39
JE00B2QKY057	SHIRE PLC	15.622	1.683	7.166	18,080000	350.407,25	0,25
GB0004082847	STAND. CHART. PLC	20.190	21.220	1.030	14,275000	357.561,26	0,26
GB0009465807	WEIR GRP PLC	13.913	486	11.522	17,280000	298.265,17	0,21
<b>AKTIEN IN HONGKONG DOLLAR</b>							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	158.000	34.200	63.000	29,250000	459.795,85	0,33
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H	769.970	321.000	175.000	5,760000	441.243,55	0,32
CNE1000002Q2	CHINA PETRO. + CHEM.	504.000	228.000	148.000	7,820000	392.120,34	0,28
CNE1000002R0	CHINA SHENHUA EN. H	118.000	26.500	39.500	31,300000	367.458,61	0,26
HK0883013259	CNOOC LTD SUBDIV.	375.000	54.000	150.000	15,880000	592.466,57	0,42
<b>AKTIEN IN INDISCHEN RUPIEN</b>							
INE062A01012	STATE BK IND. DEMAT IR 10	7.502	7.882	380	2.251,750000	246.334,59	0,18
<b>AKTIEN IN JAPANISCHEN YEN</b>							
JP3271400008	CRED. SAISON CO.LTD	18.500	500	8.900	1.782,000000	324.468,93	0,23
JP3805010000	FUKUOKA FINL GROUP	87.577	2.000	41.000	307,000000	264.619,67	0,19
JP3788600009	HITACHI LTD	88.000	93.000	5.000	404,000000	349.911,10	0,25
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	18.300	19.296	996	2.318,000000	417.501,66	0,30
JP3496400007	KDDI CORP.	8.100	8.102	117	5.910,000000	471.157,58	0,34
JP3758190007	NEXON CO. LTD	15.500	16.300	800	999,000000	152.402,07	0,11
JP3672400003	NISSAN MOTOR	46.000	50.000	4.000	666,000000	301.526,68	0,21
JP3725400000	ZEON CORP.	39.000	1.000	13.000	536,000000	205.742,06	0,15
<b>AKTIEN IN SÜDKOREANISCHEN WON</b>							
KR7051910008	LG CHEMICAL	1.175	31	447	314.000,000000	256.044,95	0,18
KR7005930003	SAMSUNG EL.	563	15	462	1.296.000,000000	506.363,16	0,36
KR7055550008	SHINHAN FINL GRP	7.790	210	2.970	37.250,000000	201.378,19	0,15



ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.10.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>AKTIEN IN MALAYSISCHEN RINGGIT</b>							
MYL68880001	AXIATA GROUP BHD	264.100	7.000	113.800	6,490000	432.039,57	0,31
<b>AKTIEN IN NORWEGISCHEN KRONEN</b>							
NO0010063308	TELENOR ASA	33.092	874	12.603	109,400000	489.512,73	0,35
<b>AKTIEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN</b>							
SE0000242455	SWEDBANK A	26.587	3.472	23.681	119,900000	367.870,44	0,26
<b>AKTIEN IN THAILÄNDISCHEN BAHT</b>							
TH0001010014	BANGKOK BK	63.500	1.700	24.100	202,000000	322.899,78	0,23
<b>AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>							
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	34.124	901	12.998	11,160000	293.686,93	0,21
US00506X2036	ACTUANT A	12.922	341	4.920	27,710000	276.138,37	0,20
US0185811082	ALLIANCE DATA SYS.	3.668	132	3.450	137,840000	389.910,63	0,28
CH0121032772	ALLIED WORLD ASS.	5.182	690	5.862	79,760000	318.744,75	0,23
US02209S1033	ALTRIA GRP INC.	10.440	276	3.974	33,120000	266.655,97	0,19
US0259321042	AMER. FINL GRP	10.209	13.636	3.427	37,920000	298.546,53	0,21
US0304201033	AMERICAN WATER WKS	12.431	1.655	10.546	36,320000	348.186,87	0,25
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN	16.565	1.767	7.299	39,500000	504.602,07	0,36
US0378331005	APPLE INC.	2.717	212	1.495	629,560000	1.319.128,96	0,94
SG9999006241	AVAGO TECHNOL LTD NPV	9.400	200	3.600	32,960000	238.932,68	0,17
US0997241064	BORGWARNER INC.	5.387	5.657	270	66,570000	276.557,87	0,20
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL	12.565	5.139	5.557	58,210000	564.053,87	0,40
US1248572026	CBS CORP.(NEW) B	12.990	1.853	14.287	33,770000	338.298,99	0,24
US1667641005	CHEVRON CORP.	10.513	281	4.793	112,070000	908.607,94	0,65
US1686151028	CHICOS FAS INC.	21.060	22.130	1.070	18,130000	294.453,46	0,21
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	4.400	5.000	600	86,020000	291.885,56	0,21
US1255091092	CIGNA CORP.	11.040	291	4.853	49,710000	423.226,96	0,30
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	36.026	2.641	15.920	18,400000	511.204,13	0,36
US18683K1016	CLIFFS NATURAL RES	5.725	151	2.182	40,500000	178.809,67	0,13
US2172041061	COPART INC.	9.684	10.174	490	26,720000	199.550,00	0,14
US26483E1001	DUN+BRADSTREET (DEL.)	4.383	4.383		82,010000	277.203,54	0,20
US2686481027	EMC CORP. (MASS.)	17.124	452	14.999	25,640000	338.597,49	0,24
US29266R1086	ENERGIZER HLDGS	4.966	131	1.890	72,750000	278.612,25	0,20
US30219E1038	EXPRESS INC.	19.822	24.867	5.045	11,290000	172.584,55	0,12
US3377381088	FISERV INC.	7.586	8.596	1.010	73,760000	431.513,35	0,31
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	5.164	5.164		120,200000	478.686,51	0,34
BMG4587L1090	H.K. LD HLDGS	69.000	19.000	20.000	5,940000	316.079,28	0,23
US4234521015	HELMERICH PAYNE	7.160	2.215	2.396	49,600000	273.876,76	0,20
KYG4412G1010	HERBALIFE LTD.	6.506	200	6.400	51,370000	257.741,36	0,18
US45167R1041	IDEX CORP.	8.246	218	3.137	39,950000	254.050,82	0,18
US4523081093	ILL. TOOL WKS	9.770	10.270	500	58,550000	441.145,60	0,31
US4663131039	JABIL CIRCUIT	11.542	14.719	3.177	17,030000	151.584,99	0,11
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT.	5.320	5.720	400	56,140000	230.326,83	0,16
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	19.933	695	20.327	41,620000	639.786,74	0,46
US4932671088	KEYCORP	52.292	54.952	2.660	8,330000	335.923,78	0,24
US50540R4092	LAB. CORP.OF AMER.	5.601	148	2.324	92,730000	400.540,39	0,29
US53219L1098	LIFEPOINT HOSPITALS	7.086	187	2.694	41,390000	226.181,49	0,16
US5341871094	LINCOLN NATL	16.565	4.106	8.413	23,760000	303.527,72	0,22
US6778621044	LUKOIL N.K.SP.ADR	7.951	210	3.492	62,050000	380.473,16	0,27
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A	9.800	1.500	10.100	50,860000	384.381,89	0,27
US55616P1049	MACYS INC.	10.658	1.431	9.859	39,410000	323.923,64	0,23
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM	7.715	8.105	390	54,300000	323.069,72	0,23
US59156R1086	METLIFE INC.	16.576	17.416	840	35,000000	447.412,66	0,32
US5949181045	MICROSOFT	29.777	796	14.967	29,200000	670.539,37	0,48
US60871R2094	MOLSON COORS B	10.754	10.754		44,200000	366.566,51	0,26
US6153691059	MOODYS CORP	10.061	10.571	510	44,360000	344.185,98	0,25
US55354G1004	MSCI INC. A	8.474	13.510	5.036	25,930000	169.453,86	0,12
US6285301072	MYLAN INC.	19.236	20.216	980	23,780000	352.766,31	0,25
US6311031081	NASDAQ OMX GROUP	19.738	521	8.516	23,260000	354.057,13	0,25
US6558441084	NORFOLK STHN CORP.	6.072	640	2.801	67,280000	315.049,09	0,23
US6293775085	NRG ENERGY INC.	20.037	21.057	1.020	23,020000	355.711,99	0,25
US67018T1051	NU SKIN ENTERPRISES A	6.708	177	4.211	41,840000	216.443,83	0,15
US6745991058	OCCIDENTAL PET.	12.039	1.458	5.023	81,930000	760.665,74	0,54
US68389X1054	ORACLE CORP.	24.440	3.036	12.966	31,000000	584.283,18	0,42
US7034811015	PATTERS.-UTI	15.901	2.110	7.462	16,970000	208.097,46	0,15
US7170811035	PFIZER INC.	38.930	53.402	14.472	25,120000	754.161,80	0,54

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.10.2012 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK./NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE STK./NOM.	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>							
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP	8.677	9.647	970	62,730000	419.764,18	0,30
US7401891053	PRECISION CASTPARTS CORP.	2.568	268	968	162,410000	321.638,68	0,23
US7415034039	PRICELINE.COM	557	19	883	593,150000	254.788,73	0,18
US7593516047	REINSUR.GRP AM.NEW	6.247	165	2.379	57,100000	275.085,76	0,20
US7766961061	ROPER INDS INC.	4.969	521	2.238	109,550000	419.799,45	0,30
RU0009029540	SBERBANK ROSSII OAO	140.024	16.937	78.100	2,947600	318.296,25	0,23
US87936R1068	TELEFONICA BRASIL PFD ADR	18.000	23.300	5.300	21,810000	302.753,14	0,22
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. ADR	8.693	229	3.314	39,440000	264.403,42	0,19
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.	8.683	229	3.311	58,840000	394.006,11	0,28
US8873173038	TIME WARNER NEW	11.795	13.335	1.540	45,060000	409.873,29	0,29
US8918941076	TOWERS WATSON + CO. A	6.154	6.464	310	53,310000	253.003,58	0,18
US8998961044	TUPPERW.BRAND.CORP.	6.473	701	2.997	54,220000	270.660,95	0,19
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	9.068	239	9.306	57,070000	399.098,30	0,29
US9130171096	UTD TECHN.	5.529	596	2.560	75,960000	323.885,89	0,23
US9182041080	V.F. CORP.	3.048	80	2.231	161,730000	380.159,67	0,27
CA91911K1021	VALEANT PHARMA.INTL (NEW)	7.564	7.954	390	55,740000	325.146,42	0,23
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.	22.025	23.145	1.120	29,010000	492.747,17	0,35
BMG9319H1025	VALIDUS HLDGS LTD	11.718	14.680	2.962	35,400000	319.902,21	0,23
US9203551042	VALSPAR CORP.	9.460	250	3.608	56,510000	412.265,44	0,29
US92046N1028	VALUECLICK INC.	18.628	24.120	5.492	17,400000	249.963,14	0,18
US92343V1044	VERIZON COMM. INC.	18.520	496	9.345	44,620000	637.281,10	0,45
US95082P1057	WESCO INTL INC.	6.756	178	2.561	56,110000	292.341,45	0,21
US9663871021	WHITING PETROLEUM	6.855	841	3.228	46,410000	245.346,30	0,18
US9780971035	WOLVERINE WORLD WIDE	6.974	7.324	350	42,990000	231.211,74	0,17
US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	7.924	209	3.420	62,260000	380.464,44	0,27
<b>AKTIEN IN SÜDAFRIKANISCHEN RAND</b>							
ZAE000042164	MTN GROUP LTD.	35.138	928	13.386	157,840000	495.850,04	0,35
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN EURO</b>							
AT0000A07YN3	RAIFFEISEN 336 - GTAA OVERLAY (I) (T)	153.685	154.668	983	90,800000	13.954.598,00	9,97
AT0000A0MRT9	RAIFFEISEN-ASIA-EQUITIES (T)	23.035	7.082	4.418	98,720000	2.274.015,20	1,62
AT0000A0SG15	RAIFFEISEN-COVERED-BONDS (T)	15.000	15.000		104,890000	1.573.350,00	1,12
AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) (T)	22.587	399	2.695	125,160000	2.826.988,92	2,02
AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) (T)	15.983	731	2.060	184,260000	2.945.027,58	2,10
AT0000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE (R) (T)	34.912	15.353	12.551	151,790000	5.299.292,48	3,79
AT0000A0U4S4	RAIFFEISEN-INFLATION-FLEX (T)	7.499	7.499		105,430000	790.619,57	0,56
AT0000805460	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-AKTIE (R) (T)	1.116	343	988	286,670000	319.923,72	0,23
AT0000740659	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) (T)	13.907	1.105	2.078	210,710000	2.930.343,97	2,09
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>							
LU0201575346	AMU.-EQ.LATIN AMER.AU(C)	1.450	446	205	595,110000	665.465,80	0,47
<b>ANLEIHEN IN AUSTRALISCHEN DOLLAR</b>							
AU0000XCLW5	5,7500 AUSTRALIA 2021 124 15.05	500.000			121,802734	480.673,77	0,34
<b>ANLEIHEN IN KANADISCHEN DOLLAR</b>							
CA135087XX71	4,5000 CDA 2015 01.06	1.000.000			108,557500	855.457,05	0,61
CA135087XW98	5,0000 CDA 2037 01.06	200.000			147,833500	232.992,12	0,17
CA683234LJ58	6,5000 ONTARIO PROV. 2029	300.000			140,874000	333.035,46	0,24
<b>ANLEIHEN IN DÄNISCHEN KRONEN</b>							
DK0009918138	7,0000 DANSKE STAT 2024 ST.LAN	1.900.000			161,210702	410.642,55	0,29
<b>ANLEIHEN IN EURO</b>							
DE0003933511	1,3770 DT.BANK 04/14 MTN VAR	100.000			98,775000	98.775,00	0,07
FR0011261890	1,5000 GDF SUEZ S.A. 12/16 MTN	150.000	150.000		101,582530	152.373,80	0,11
XS0538703843	1,7500 BAWAG PSK BOND 10-13/28	60.000			101,097000	60.658,20	0,04
XS0795872901	1,8750 DT. POST FIN. 12/17 MTN	60.000	60.000		102,010280	61.206,17	0,04
XS0750684929	2,0000 GE CAP.EUROP. 12/15 MTN	40.000	40.000		102,206080	40.882,43	0,03
XS0729046051	2,1250 BMW FIN. NV 12/15 MTN	250.000	250.000		102,837700	257.094,25	0,18
XS0537088899	2,1250 TERRA BOLIGKRED. 10/15MTN	70.000			103,757230	72.630,06	0,05
XS0747743937	2,1770 BP CAPITAL MKTS 12/16 MTN	100.000	100.000		103,452160	103.452,16	0,07
XS0537421736	2,2500 ING BK NV 10/15 MTN	100.000			104,583130	104.583,13	0,08
XS0470740969	2,3750 SPAREBK 1 BOLIG.09/12 MTN	100.000			100,243000	100.243,00	0,07
XS0520522201	2,3750 VOLKSWAGEN BK. MTN 10/13	40.000			101,265000	40.506,00	0,03
XS0758419658	2,5000 HEINEKEN 12/19 MTN	40.000	40.000		103,230670	41.292,27	0,03

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.10.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>ANLEIHEN IN EURO</b>							
FR0010998872	2,6250 CA HOME LOAN SFH 11/14MTN	100.000			102,581750	102.581,75	0,07
XS0576107519	2,7500 VOLKSWAGEN LEASING 11/15	100.000			104,556660	104.556,66	0,08
FR0010888420	2,7500 DEXIA MUN.AGEN. 10/15 MTN	100.000			102,594290	102.594,29	0,07
XS0493511603	3,0000 AKTIA BK 10/15 MTN	50.000			104,792740	52.396,37	0,04
DE0001135408	3,0000 BUNDANL.V. 10/20	730.000	1.300.000	800.000	114,386559	835.021,88	0,60
ES00000122F2	3,0000 SPANIEN 10-15	200.000			99,260000	198.520,00	0,14
FR0010216481	3,0000 REP. FSE 05-15 O.A.T.	100.000			107,998402	107.998,40	0,08
XS0732496194	3,1250 UBS AG LONDON 12/16 MTN	110.000	220.000	110.000	106,282910	116.911,20	0,08
XS0467956529	3,1250 OP-ASUNTOLUOTTO.09/14MTN	60.000			105,490140	63.294,08	0,05
XS0437341307	3,1250 KOMM.KR. NTS 09-13	70.000			102,054000	71.437,80	0,05
XS0484576813	3,2500 ALLIED IRISH 10/13 MTN	50.000			99,550000	49.775,00	0,04
DE0001135432	3,2500 BUNDANL.V. 10/42	250.000			121,738239	304.345,60	0,22
FR0010288357	3,2500 REP. FSE 06-16 O.A.T.	300.000	300.000		109,767082	329.301,25	0,24
XS0697395472	3,3750 TESCO PLC 11/18 MTN	100.000	100.000		109,131450	109.131,45	0,08
XS0550978364	3,3750 ABBEY NATL TREAS.10/15MTN	50.000			105,341010	52.670,51	0,04
XS0415072098	3,3750 ING BK NV 09/14 MTN	115.000			104,310000	119.956,50	0,09
XS0428611973	3,3750 ABN AMRO BANK 09/14 MTN	50.000			104,955000	52.477,50	0,04
IT0004619109	3,3750 UBI BANCA 10/17	100.000			98,877190	98.877,19	0,07
ES0414100026	3,3750 KUTXABANK 09-14	100.000			98,222360	98.222,36	0,07
BE0000323320	3,5000 BELGIQUE 11-17 63	200.000			111,210000	222.420,00	0,16
XS0592235187	3,5000 KOMMUNAL SCHV. 11-16	100.000			107,663320	107.663,32	0,08
XS0425446712	3,5000 OEKB GUARANT.MTN 09/14	30.000			104,883000	31.464,90	0,02
FR0010781047	3,5000 CA HOME LOAN SFH 09/14MTN	50.000			104,995980	52.497,99	0,04
XS0842659343	3,6250 ENEL FIN.INTL 12/18 MTN	100.000	100.000		101,402000	101.402,00	0,07
XS0590179692	3,6250 NORDEA BK 11/16 MTN	100.000			108,187380	108.187,38	0,08
XS0432069747	3,6250 PFIZER INC. 09/13	50.000			102,127000	51.063,50	0,04
IT0004533896	3,6250 UBI BANCA 09/16	80.000			101,002960	80.802,37	0,06
XS0612837657	3,7500 GE CAP.EUROP. 11/16 MTN	100.000		70.000	107,982130	107.982,13	0,08
FR0010192997	3,7500 REP. FSE 05-21 O.A.T.	450.000		250.000	115,057239	517.757,58	0,37
NL0009446418	3,7500 NEDERLD 10-42	100.000	100.000		127,033279	127.033,28	0,09
NL0000102325	3,7500 NEDERLD 04-14	200.000		300.000	106,427384	212.854,77	0,15
IT0004448863	3,7500 B.T.P. 09-13	100.000	100.000		102,257484	102.257,48	0,07
IT0004019581	3,7500 B.T.P. 06-16	1.450.000	350.000		101,855081	1.476.898,67	1,06
IT0004680648	3,8750 BCO POP.SOC. 11/14 MTN	110.000			100,757720	110.833,49	0,08
XS0490069266	4,0000 EBS LTD. 10/15 MTN	80.000			99,685000	79.748,00	0,06
FR0010011130	4,0000 REP. FSE 03-13 O.A.T.	800.000			104,035000	832.280,00	0,59
FR0010171975	4,0000 REP. FSE 05-55 O.A.T.	200.000			119,593992	239.187,98	0,17
BE0000308172	4,0000 BELGIQUE 06-22 48	200.000			114,902856	229.805,71	0,16
NL0006227316	4,0000 NEDERLD 08-18	100.000			117,010413	117.010,41	0,08
NL0000102283	4,0000 NEDERLD 06-16	200.000			113,178436	226.356,87	0,16
DE0001135275	4,0000 BUNDANL.V. 05/37	200.000	200.000		133,219361	266.438,72	0,19
DE0001135309	4,0000 BUNDANL.V. 06/16	200.000		300.000	113,952713	227.905,43	0,16
IT0003934657	4,0000 B.T.P. 05-37	400.000		150.000	81,657374	326.629,50	0,23
ES00000122D7	4,0000 SPANIEN 10-20	400.000		100.000	92,856736	371.426,94	0,27
FR0010371401	4,0000 REP. FSE 06-38 O.A.T.	100.000			117,687932	117.687,93	0,08
ES00000121A5	4,1000 SPANIEN 08-18	400.000		200.000	97,328565	389.314,26	0,28
ES0000012866	4,2000 SPANIEN 03-13	100.000	100.000		101,220000	101.220,00	0,07
FR0000189151	4,2500 REP. FSE 03-19 O.A.T.	1.200.000	550.000	250.000	118,077233	1.416.926,80	1,01
AT0000A0DRQ4	4,2500 KRANKENAN. ANL 09-14	150.000			105,889000	158.833,50	0,11
BE0000303124	4,2500 BELGIQUE 04-14	300.000	300.000		107,910750	323.732,25	0,23
IT0004511959	4,2500 UNICREDIT 09/16 MTN	100.000			105,090850	105.090,85	0,08
FR0010466938	4,2500 REP. FSE 07-23 O.A.T.	100.000	100.000		119,304447	119.304,45	0,09
XS0275431111	4,3750 IMP.TOBACCO FIN. 06/13MTN	100.000			103,809660	103.809,66	0,07
AT0000A0DJE7	4,5000 KELAG 2009-14	80.000			105,390000	84.312,00	0,06
XS0829209195	4,5000 IBERDROLA INTL 12/17 MTN	100.000	100.000		103,178210	103.178,21	0,07
IT0003644769	4,5000 B.T.P. 04-20	1.250.000		100.000	101,221412	1.265.267,65	0,90
DE000A1A55G9	4,6250 DAIMLER AG.MTN 09/14	50.000			107,156290	53.578,15	0,04
DE000NLB4CJ6	4,6250 NORDLB OPF.S.11	50.000			102,810000	51.405,00	0,04
ES00000122E5	4,6500 SPANIEN 10-25	100.000	100.000		87,341604	87.341,60	0,06
IT0004689912	5,0000 MTE PASCHI SI. 11/18 MTN	100.000			103,932990	103.932,99	0,07
IT0003535157	5,0000 B.T.P. 2034 01.08	650.000		50.000	93,128026	605.332,17	0,43
XS0363415489	5,2500 A.N.Z. BKG GRP 08/13 MTN	100.000			102,851000	102.851,00	0,07
BE0000291972	5,5000 BELGIQUE 98-28 31	300.000		50.000	132,906182	398.718,55	0,29
NL0000102317	5,5000 NEDERLD 98-28 1-3	230.000		100.000	142,359457	327.426,75	0,23
FR0000187635	5,7500 REP. FSE 01-32 O.A.T.	400.000			143,886233	575.544,93	0,41
ES0000012411	5,7500 SPANIEN 01-32 30.07	400.000	100.000		94,424741	377.698,96	0,27
DE0001134922	6,2500 BUNDANL.V.94/24	600.000		250.000	148,098757	888.592,54	0,63
BE0934984015	7,3750 AB INBEV 09/13 MTN	60.000			102,000000	61.200,00	0,04

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		BESTAND 15.10.2012 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK./NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK./NOM.	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>ANLEIHEN IN BRITISCHEN PFUND</b>								
GB00BOV3WX43	4,0000	TREASURY STK 2016	500.000			113,845320	706.192,67	0,50
GB00B16NNR78	4,2500	TREASURY STK 2027	400.000	100.000		125,743930	624.000,65	0,44
GB0032452392	4,2500	TREASURY STK 2036	700.000		100.000	123,482223	1.072.359,73	0,77
GB00B39R3707	4,2500	TREASURY STK 2049	380.000	80.000		123,159067	580.614,67	0,41
GB00B058DQ55	4,7500	TREASURY STK 2020	850.000	100.000	200.000	125,281574	1.321.125,71	0,94
GB0031829509	5,0000	TREASURY STK 2014	700.000			109,077254	947.262,30	0,68
GB0002404191	6,0000	TREASURY STK 2028	200.000			150,518694	373.472,35	0,27
XS0103080544	6,2500	EIB EUR. INV.BK 99/14	100.000			108,240000	134.284,47	0,10
<b>ANLEIHEN IN JAPANISCHEN YEN</b>								
XS0171578502	1,0500	DEV.BK JAPAN 03/23 INTL	50.000.000			102,720000	505.497,13	0,36
XS0179761175	1,3500	JFM 03/13 INTL	45.000.000			101,320000	448.746,81	0,32
XS0223267914	1,4000	EIB EUR. INV.BK 05/17 INTL	75.000.000			105,010000	775.149,74	0,56
XS0159205995	1,7000	DEV.BK JAPAN 02/22	50.000.000		45.000.000	109,665000	539.674,29	0,39
JP1200501144	1,9000	JAPAN 2021 50	39.000.000			110,828000	425.410,09	0,30
XS0372301035	1,9000	JFM 08/18 INTL	70.000.000	70.000.000		109,430000	753.924,96	0,54
XS0252567515	2,0000	JFM 06/16 INTL	80.000.000			106,736669	840.421,81	0,60
US500769BN36	2,0500	K.F.W.AN.L.V.06/2026 YN	110.000.000			111,910000	1.211.588,84	0,87
JP1200461000	2,2000	JAPAN 2020 46	71.000.000			112,906000	788.985,56	0,56
US500769CG75	2,6000	K.F.W.AN.L.V.07/2037 YN	30.000.000			115,560000	341.210,57	0,24
<b>ANLEIHEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN</b>								
SE0001811399	3,7500	SWEDEN 06-17 1051	2.000.000			113,337730	261.583,82	0,19
SE0000412389	6,7500	SWEDEN 97-14 1041	1.400.000			109,359374	176.681,23	0,12
<b>ANLEIHEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>								
XS0632883061	1,0000	SWEDEN.KINGDOM 11/14	900.000			101,128000	701.898,67	0,50
XS0550739535	1,2500	FINLD 10/15 MTN REGS	900.000			102,324000	710.199,74	0,51
US500769DY72	1,3750	K.F.W.AN.L.V.10/2013 DL	200.000			100,830000	155.517,85	0,11
US912828JW17	1,5000	US TREASURY 2013	3.000.000	500.000		101,532714	2.349.025,54	1,69
US912828JZ48	1,7500	US TREASURY 2014	3.000.000			101,948657	2.358.648,65	1,69
XS0458651261	2,0000	ASFINAG MTN 09-12	300.000			100,010000	231.379,66	0,16
US459058BB88	2,1250	WORLD BK 11/16	900.000			105,675000	733.458,01	0,52
XS0579811489	2,3750	KOMMUNALBK 11/16 MTN REGS	250.000			105,403000	203.213,93	0,14
US135087ZA58	2,3750	CDA 09/14	900.000			103,971000	721.631,06	0,51
US500769DZ48	2,7500	K.F.W.AN.L.V.10/2020 DL	1.000.000			107,520000	829.181,77	0,59
US912828KD17	2,7500	US TREASURY 2019	3.580.000	800.000	320.000	111,187500	3.069.725,07	2,20
US912810QW18	3,0000	US TREASURY 2042	660.000	660.000		103,678470	527.707,18	0,38
US912828KQ20	3,1250	US TREASURY 2019	1.300.000	500.000		113,734375	1.140.238,20	0,81
US912828ND89	3,5000	US TREASURY 2020	100.000			116,824219	90.093,48	0,06
US912810QA97	3,5000	US TREASURY 2039	800.000		200.000	114,864597	708.657,96	0,51
US912828BA78	3,6250	US TREASURY 2013	1.100.000		1.000.000	102,007813	865.339,66	0,62
US912810QK79	3,8750	US TREASURY 2040	900.000	150.000		122,234455	848.392,15	0,61
US912810PW27	4,3750	US TREASURY 2038	500.000			131,602925	507.453,25	0,36
US912828FQ84	4,8750	US TREASURY 2016	2.000.000			116,703125	1.800.001,93	1,28
US912828FF20	5,1250	US TREASURY 2016	2.400.000	1.000.000		116,652344	2.159.062,43	1,54
US912810FP85	5,3750	US TREASURY 2031	800.000		200.000	144,555439	891.835,82	0,64
US912810FE39	5,5000	US TREASURY 2028 15.08	400.000		500.000	143,178125	441.669,24	0,31
US912810EQ77	6,2500	US TREASURY 2023 15.08	700.000			144,706940	781.174,20	0,56
US912810EL80	8,0000	US TREASURY 2021 15.11	700.000		300.000	156,155033	842.974,65	0,60
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>						<b>EUR</b>	<b>138.439.106,62</b>	<b>98,83</b>
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE IN EURO</b>								
FGBM20121206		BOBL FUTURE PER 06.12.2012	5	5		125,780000	0,00	0,00
FGBL20121206		BUND FUTURE PER 06.12.2012	-5		5	141,700000	-1.650,00	0,00
FGBL20121206		BUND FUTURE PER 06.12.2012	-23		23	141,700000	-61.694,58	-0,04
FGBL20121206		BUND FUTURE PER 06.12.2012	-5	1	6	141,700000	374,74	0,00
FGBL20121206		BUND FUTURE PER 06.12.2012	-5	2	7	141,700000	-8.100,00	-0,01
FDAX20121221		DEUTSCHER AKTIEN INDEX FUTURE PER 21.12.2012	5	5		7.245,500000	-9.250,00	-0,01
FESX20121221		DJ EURX E-STXX50 FUTURE PER 21.12.2012	23	23		2.467,000000	-15.180,00	-0,01
FGBS20121206		SCHATZ FUTURE PER 06.12.2012	7	7		110,685000	105,00	0,00

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.10.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE IN BRITISCHEN PFUND</b>							
FLGR20121227	LONG GILT FUTURE PER 27.12.2012	-2		2	120,370000	570,68	0,00
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE IN JAPANISCHEN YEN</b>							
FTSP20121213	TOKYO STOCK PRICE INDEX FUTURE PER 13.12.2012	6	16	10	720,000000	-5.905,35	0,00
FTSP20121213	TOKYO STOCK PRICE INDEX FUTURE PER 13.12.2012	14	14		720,000000	-39.959,47	-0,03
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>							
FTN220121231	2YR TREASURY NOTE FUTURE PER 31.12.2012	13	13		110,218750	156,64	0,00
FTN520121231	5YR TREASURY NOTE FUTURE PER 31.12.2012	-2	16	18	124,484375	-506,09	0,00
FTN120121219	10YR TREASURY NOTE FUTURE PER 19.12.2012	5	5		133,312500	542,24	0,00
FCBO20121219	30YR US TREASURY BOND FUTURE PER 19.12.2012	1	1		149,562500	-391,61	0,00
FEMI20121221	EMINI MSCI EMERG.MARKET FUTURE PER 21.12.2012	26	26		992,700000	-17.544,54	-0,01
0FEC20121217	EURO FX FUTURE PER 17.12.2012	-97		97	1,296500	28.051,98	0,02
0FES20121221	MINI S&P 500 FUTURE PER 21.12.2012	265	265		1.421,500000	-322.896,58	-0,24
FTBU20121219	ULTRA TREASURY BOND FUTURE PER 19.12.2012	-1		1	165,312500	1.373,68	0,00
FTBU20121219	ULTRA TREASURY BOND FUTURE PER 19.12.2012	-3		3	165,312500	-4.916,33	0,00
<b>SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE <sup>1</sup></b>					<b>EUR</b>	<b>-456.819,59</b>	<b>-0,33</b>
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN AUSTRALISCHEN DOLLAR</b>							
DTG017432	DTG AUD EUR PER 21.11.2012	-620.000			1,271229	9.356,85	0,01
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN KANADISCHEN DOLLAR</b>							
DTG017302	DTG CAD EUR PER 21.11.2012	-870.000			1,270208	-103,55	0,00
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN DÄNISCHEN KRONEN</b>							
DTG017239	DTG DKK EUR PER 21.11.2012	-11.200.000			7,455970	1.062,53	0,00
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN BRITISCHEN PFUND</b>							
DTG017465	DTG GBP EUR PER 21.11.2012	725.000			0,806445	-6.902,70	0,00
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN JAPANISCHEN YEN</b>							
DTG017277	DTG JPY EUR PER 21.11.2012	19.000.000			101,600677	732,12	0,00
DTG017211	DTG JPY USD PER 21.11.2012	-84.000.000			78,345032	1.110,00	0,00
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN NORWEGISCHEN KRONEN</b>							
DTG017303	DTG NOK EUR PER 21.11.2012	22.790.000			7,408010	18.693,64	0,01
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN SCHWEDISCHEN KRONEN</b>							
DTG017404	DTG SEK EUR PER 21.11.2012	11.900.000			8,676456	-25.809,07	-0,02
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>							
DTG017274	DTG USD EUR PER 21.11.2012	2.210.000			1,296836	8.451,79	0,01
DTG017843	DTG USD EUR PER 21.11.2012	3.850.000			1,296836	-23.735,87	-0,02
<b>SUMME DEISENTERMINGESCHÄFTE <sup>1</sup></b>					<b>EUR</b>	<b>-17.144,26</b>	<b>-0,01</b>

<sup>1</sup> Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

	WÄHRUNG	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>BANKGUTHABEN</b>			
EUR-GUTHABEN	EUR	199.484,09	
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN			
DKK	EUR	97.042,29	
GBP	EUR	97.082,25	
NOK	EUR	25.589,21	
SEK	EUR	151.788,36	
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN			
AUD	EUR	49.520,07	
CAD	EUR	31.616,36	
CHF	EUR	-26.762,68	
HKD	EUR	5.983,86	
ILS	EUR	110,16	
JPY	EUR	-30.431,41	
MXN	EUR	532,10	
NZD	EUR	487,75	
TRY	EUR	355,99	
TWD	EUR	5.871,79	
USD	EUR	824.372,34	
ZAR	EUR	25.312,70	
	EUR	<b>1.457.955,23</b>	<b>1,04</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>			
ZINSENANSPRÜCHE	EUR	596.053,06	
DIVIDENDENFORDERUNGEN	EUR	61.013,06	
FORDERUNG BESTANDSPROVISION	EUR	922,13	
	EUR	<b>657.988,25</b>	<b>0,47</b>
<b>SUMME FONDSVERMÖGEN</b>	EUR	<b>140.081.086,25</b>	<b>100,00</b>
ERRECHNETER WERT JE AUSSCHÜTTUNGSANTEIL	EUR	656,34	
ERRECHNETER WERT JE THESAURIERUNGSANTEIL	EUR	786,68	
ERRECHNETER WERT JE VOLLTHESAURIERUNGSANTEIL	EUR	827,96	
UMLAUFENDE AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	STÜCK	46.244,788	
UMLAUFENDE THESAURIERUNGSANTEILE	STÜCK	103.710,239	
UMLAUFENDE VOLLTHESAURIERUNGSANTEILE	STÜCK	33.989,350	
<b>IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHESCHÄFTE):</b>			
RU0009029540	SBERBANK ROSSII OAO RL 2	USD	32.300
DE0001135408	3,0000 BUNDANL.V. 10/20	EUR	600.000
FR0000189151	4,2500 REP. FSE 03-19 O.A.T.	EUR	1.200.000
ES0000012411	5,7500 SPANIEN 01-32 30.07	EUR	400.000
DE0001134922	6,2500 BUNDANL.V.94/24	EUR	600.000

DEVIENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEVIENKURSEN PER 12.10.2012 IN EUR UMGERECHNET:

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS	
AUSTRALISCHER DOLLAR	1 EUR	= 1,267000	AUD
BRASILIANISCHER REAL	1 EUR	= 2,648200	BRL
KANADISCHER DOLLAR	1 EUR	= 1,269000	CAD
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	= 1,208850	CHF
DÄNISCHE KRONE	1 EUR	= 7,459050	DKK
BRITISCHES PFUND	1 EUR	= 0,806050	GBP
HONGKONG DOLLAR	1 EUR	= 10,051200	HKD
ISRAELISCHER SCHEKEL	1 EUR	= 4,971150	ILS
INDISCHE RUPIE	1 EUR	= 68,575950	INR
JAPANISCHER YEN	1 EUR	= 101,602950	JPY
SÜDKOREANISCHER WON	1 EUR	= 1.440,957900	KRW
MEXIKANISCHER PESO	1 EUR	= 16,702150	MXN
MALAYSISCHER RINGGIT	1 EUR	= 3,967250	MYR
NORWEGISCHE KRONE	1 EUR	= 7,395650	NOK
NEUSEELÄNDISCHER DOLLAR	1 EUR	= 1,583550	NZD
SCHWEDISCHE KRONE	1 EUR	= 8,665500	SEK
THAILÄNDISCHER BAHT	1 EUR	= 39,724400	THB
TÜRKISCHE LIRA	1 EUR	= 2,344500	TRY
TAIWANESISCHER DOLLAR	1 EUR	= 37,902550	TWD
AMERIKANISCHER DOLLAR	1 EUR	= 1,296700	USD
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR	= 11,185200	ZAR

ERLÄUTERUNGEN DER TERMINBÖRENSCHLÜSSEL:

KURZ	BÖRSEPLATZ
CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
CME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE
LIFFE	NYSE EURONEXT LIFFE
TSE	TOKYO STOCK EXCHANGE
XNLI	NYSE LIFFE

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND:

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>AKTIEN IN KANADISCHEN DOLLAR</b>			
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINLS		24.283
CA4579831047	INMET MNG CORP.	115	6.017
<b>AKTIEN IN EURO</b>			
FR000131104	BNP PARIBAS INH.		11.399
IT0003128367	ENEL S.P.A.		117.515
DE0007771172	PROSIEBENSAT.1 O.N.VZO		15.406
<b>AKTIEN IN BRITISCHEN PFUND</b>			
GB00B4WQ2Z29	AGGREKO PLC	380	20.606
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	880	15.527
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO	1.257	16.993
<b>AKTIEN IN HONGKONG DOLLAR</b>			
HK0019000162	SWIRE PAC. CL.A		38.500
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES	25.200	25.200
<b>AKTIEN IN JAPANISCHEN YEN</b>			
JP3548610009	DENA CO. LTD.		14.300
JP3862400003	MAKITA CORP.	300	15.532
JP3893600001	MITSUI + CO.		28.900
JP3684000007	NITTO DENKO		11.200
<b>AKTIEN IN SÜDKOREANISCHEN WON</b>			
KR7069960003	HYUN.DEP.ST.(NEW)		2.696
KR7012330007	HYUNDAI MOB.		2.677
KR7024110009	INDUSTRIAL B.O.KOR.		26.950

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE STK./NOM.
<b>AKTIEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN</b>			
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)		52.735
SE0000314312	TELE2 AB B	2.184	29.567
<b>AKTIEN IN THAILÄNDISCHEN BAHT</b>			
TH0355A10Z12	PTT EXPL.+PROD.-FGN.	1.800	107.600
<b>AKTIEN IN TAIWANESISCHEN DOLLAR</b>			
TW0002881000	FUBON FINL.HLDG CO. TA10		309.735
<b>AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>			
US0214411003	ALTERA CORP.		11.273
US04621X1081	ASSURANT INC.	282	14.745
BMG0585R1060	ASSURED GUARANTY		26.732
US0538071038	AVNET INC.		14.601
US09062X1037	BIOGEN IDEC INC.		6.529
US09247X1019	BLACKROCK CL. A		3.274
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS		10.682
US1897541041	COACH INC.	3.483	15.094
US2435371073	DECKERS OUTDOOR		6.103
US2518931033	DEVRY INC.		10.388
US3695501086	GENL DYNAMICS CORP.		7.112
US4721471070	JAZZ PHARMACEUTICALS INC.		7.247
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A	31	2.376
US6556631025	NORDSON CORP.		10.436
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.		8.656
US8354951027	SONOCO PROD. CO.		15.054
US91529Y1064	UNUM GROUP		20.341
US9343904028	WARNACO GRP A		9.381
US98310W1080	WYNDHAM WORLDWIDE	197	18.391
US98389B1008	XCEL ENERGY		23.333
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN EURO</b>			
AT0000A0GYX9	RAIFFEISEN 372 - GTAA PLUS (T)	3.853	94.654
<b>IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN JAPANISCHEN YEN</b>			
LU0115539156	JPM INV.-JAPAN50 EQ.NAM.A		20.714
<b>ANLEIHEN IN KANADISCHEN DOLLAR</b>			
CA13509PBA09	3,9500 CDA HSG TRUST 2011		400.000
<b>ANLEIHEN IN EURO</b>			
XS0274960599	1,9350 CRP.AND. FOM.06/11FLR MTN		300.000
XS0494543175	2,0000 TERRA BOLIGKREDIT 10/12		50.000
XS0702340505	2,2500 VOLKSWAGEN LEASING 11/14	100.000	100.000
XS0451759012	2,2500 OEVAG GUAR.NTS 09-12		100.000
XS0447005223	3,0000 SVENSK.HDLSB. 09/12 MTN		100.000
ES0314840176	3,0000 CATALUNYA BANC 09-12		250.000
IT0004603434	3,2500 INTESA SAN. 10/17 MTN		100.000
FR0010210054	3,3750 SFR 05/12		100.000
XS0556096831	3,5000 NYKREDIT BK 10/15 MTN		70.000
AT000B063102	3,7500 RLB VLBG OBL 06-11/13/PP		300.000
XS0272191791	3,7500 NORDEA HYPO 06/11		150.000
FR0011182641	3,8750 EL. FRANCE 12-22 MTN	100.000	100.000
XS0747711128	4,1250 TERNA S.P.A. 12/17 MTN	100.000	100.000
XS0647288140	4,1250 ENEL FIN.INTL 11/17 MTN		100.000
XS0625353262	4,1250 MTE PASCHI SI. 11/13 MTN		100.000
XS0616431689	4,2500 EG MED.-TERM. 11-16/D1031		100.000
XS0803479442	4,3750 SNAM 12/16 MTN	100.000	100.000
XS0754795739	4,5000 MTE PASCHI SI. 12/14 MTN	100.000	100.000
XS0289338609	4,5000 RZB MTN 07-19/54 TR1		50.000
ES0413440217	4,6250 BCO ESP.CRED. 11/15		100.000
XS0542298012	4,6250 RWE AG NRA 10/UNBEFR.		50.000
XS0304458721	4,6250 BK SCOTLAND 07/17 MTN		100.000
PTCGFC1E0029	4,6250 CAIXA GERAL 07-12 MTN		100.000
XS0308736023	4,6250 DNB BOLIGKRED. 07/12 MTN		50.000
DE0001135200	5,0000 BUNDANL.V. 02/12 A.II		700.000



ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>ANLEIHEN IN EURO</b>				
FR0000571218	5,5000	REP. FSE 97-29 O.A.T.		200.000
XS0386772924	5,6250	TESCO PLC 08/12 MTN		60.000
XS0629626663	6,7500	OMV FLR MTN 11/JUND		50.000
<b>ANLEIHEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR</b>				
US465410BU10	2,1250	ITALY (REP.OF) 2012		300.000
US912828AU42	3,8750	US TREASURY 2013 15.02		2.200.000
US912828GZ74	4,6250	US TREASURY 2012		300.000
US822582AB83	4,9500	SHELL INTL FIN. 07/12		450.000
US683234YS19	5,0000	ONTARIO PROV. 06/11		150.000
USL0302DAM58	5,3750	ARCELORMITTAL 08/13 REGS		100.000
<b>ANLEIHEN IN BRITISCHEN PFUND</b>				
XS0220857436	4,6250	RABOBK NEDERLD 05/12 MTN		200.000
<b>ANLEIHEN IN JAPANISCHEN YEN</b>				
XS0158617976	1,5500	JFM 02/12 INTL		70.000.000

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:

Vereinfachter Ansatz

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

Wien, am 14. Dezember 2012

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

Dr. Mathias Bauer

Mag. (FH) Dieter Aigner

Mag. Gerhard Aigner

## Bestätigungsvermerk

### Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 15. Oktober 2012 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Global-Mix, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idGF, über das Rechnungsjahr vom 16. Oktober 2011 bis 15. Oktober 2012 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht, die Verwaltung des Sondervermögens und für die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft resp. der Depotbank sind für die Buchführung, die Bewertung des Sondervermögens, die Berechnung von Abzugsteuern, die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Erfassung und Bewertung des Sondervermögens sowie die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### Verantwortung des Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Rechenschaftsbericht auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung gemäß § 49 Abs. 5 Investmentfondsgesetz unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist. Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Rechenschaftsbericht. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme der Risikoeinschätzung berücksichtigt der Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Bewertung des Sondervermögens von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellt.

### **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 15. Oktober 2012 über den Raiffeisen-Global-Mix, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

### **Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen**

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs. 5 InvFG auch darauf zu erstrecken, ob das Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet wurden. Wir haben unsere Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen so durchgeführt, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob die Vorschriften des Investmentfondsgesetzes und die Fondsbestimmungen im Wesentlichen beachtet wurden. Nach den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wurden die Vorschriften des Bundesgesetzes über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet.

### **Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres**

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen die Ausführungen zum Rechnungsjahr in Einklang mit den im Rechenschaftsbericht angegebenen Zahlen.

Wien, am 14. Dezember 2012

KPMG Austria AG, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

ppa Dr. Franz Frauwallner  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichts erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu finden Sie auf unserer Homepage [www.rcm.at](http://www.rcm.at).

## Fondsbestimmungen

zur Regelung des Rechtsverhältnisses zwischen den Anteilhabern und der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (nachstehend "Kapitalanlagegesellschaft" genannt) für den von der Kapitalanlagegesellschaft verwalteten Kapitalanlagefonds, die nur in Verbindung mit den für den jeweiligen Kapitalanlagefonds aufgestellten besonderen Fondsbestimmungen gelten:

### § 1 Grundlagen

Die Kapitalanlagegesellschaft unterliegt den Vorschriften des österreichischen Investmentfondsgesetzes 1993 in der jeweils geltenden Fassung (nachstehend „InvFG“ genannt).

### § 2 Miteigentumsanteile

1. Das Miteigentum an den zum Kapitalanlagefonds gehörigen Vermögenswerten ist in gleiche Miteigentumsanteile zerlegt. Die Anzahl der Miteigentumsanteile ist nicht begrenzt.
2. Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert. Nach Maßgabe der besonderen Fondsbestimmungen können die Anteilscheine in mehreren Anteilscheingattungen ausgegeben werden. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden (§ 24 Depotgesetz in der jeweils geltenden Fassung) oder in effektiven Stücken dargestellt.
3. Jeder Erwerber eines Anteiles an einer Sammelurkunde erwirbt in der Höhe seines Anteiles an den in der Sammelurkunde verbrieften Miteigentumsanteilen Miteigentum an sämtlichen Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds. Jeder Erwerber eines Anteilscheines erwirbt in Höhe der darin verbrieften Miteigentumsanteile Miteigentum an sämtlichen Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds.
4. Die Kapitalanlagegesellschaft darf mit Zustimmung ihres Aufsichtsrates die Miteigentumsanteile teilen (splitten) und zusätzliche Anteilscheine an die Anteilhaber ausgeben oder die alten Anteilscheine in neue umtauschen, wenn sie zufolge der Höhe des errechneten Anteilwertes (§ 6) eine Teilung der Miteigentumsanteile als im Interesse der Miteigentümer gelegen erachtet.

### § 3 Anteilscheine und Sammelurkunden

1. Die Anteilscheine lauten auf den Inhaber.
2. Die Sammelurkunden tragen die handschriftliche Unterfertigung eines Geschäftsleiters oder eines dazu beauftragten Angestellten der Depotbank sowie die handschriftlichen oder vervielfältigte Unterschriften zweier Geschäftsleiter der Kapitalanlagegesellschaft.
3. Die effektiven Stücke tragen die handschriftlichen Unterschriften eines Geschäftsleiters oder eines dazu beauftragten Angestellten der Depotbank sowie die handschriftlichen oder vervielfältigten Unterschriften zweier Geschäftsleiter der Kapitalanlagegesellschaft.

### § 4 Verwaltung des Kapitalanlagefonds

1. Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, über die Vermögenswerte des Kapitalanlagefonds zu verfügen und die Rechte aus diesen Vermögenswerten auszuüben. Sie handelt hierbei im eigenen Namen für Rechnung der Anteilhaber. Sie hat hierbei die Interessen der Anteilhaber und die Integrität des Marktes zu wahren, die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters im Sinne des § 84 Abs. 1 AktG anzuwenden und die Bestimmungen des InvFG sowie die Fondsbestimmungen einzuhalten.  
Die Kapitalanlagegesellschaft kann sich bei der Verwaltung des Kapitalanlagefonds Dritter bedienen und diesen auch das Recht überlassen, im Namen der Kapitalanlagegesellschaft oder im eigenen Namen für Rechnung der Anteilhaber über die Vermögenswerte zu verfügen.
2. Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung eines Kapitalanlagefonds weder Gelddarlehen gewähren noch Verpflichtungen aus einem Bürgschafts- oder einem Garantievertrag eingehen.
3. Vermögenswerte des Kapitalanlagefonds dürfen außer in den - laut den besonderen Fondsbestimmungen - vorgesehenen Fällen nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder abgetreten werden.
4. Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung eines Kapitalanlagefonds keine Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder anderen Finanzanlagen gemäß § 20 InvFG verkaufen, die im Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses nicht zum Fondsvermögen gehören.

### § 5 Depotbank

Die im Sinne des § 23 InvFG bestellte Depotbank (§ 13) führt die Depots und Konten des Kapitalanlagefonds und übt alle übrigen ihr im InvFG sowie in den Fondsbestimmungen übertragenen Funktionen aus.

## § 6 Ausgabe und Anteilswert

1. Die Depotbank hat den Wert eines Anteiles (Anteilwert) für jede Anteilscheingattung jedes Mal dann zu errechnen und den Ausgabe- und Rücknahmepreis (§ 7) zu veröffentlichen, wenn eine Ausgabe oder eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.

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

Bei der Ermittlung der Kurswerte werden gemäß § 7 (1) InvFG die letztbekanntesten Börsenkurse bzw. Preisfeststellungen zugrunde gelegt.

2. Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilwert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft. Der sich ergebende Preis wird aufgerundet. Die Höhe dieses Aufschlages bzw. der Rundung ist in den besonderen Fondsbestimmungen (§ 23) angeführt.
3. Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis werden gemäß § 18 InvFG iVm § 10 Abs. 3 KMG für jede Anteilscheingattung in elektronischer Form auf der Internet-Seite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft veröffentlicht.

## § 7 Rücknahme

1. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Kapitalanlagefonds zum jeweiligen Rücknahmepreis ausbezahlt, und zwar gegebenenfalls gegen Rückgabe des Anteilscheines, der noch nicht fälligen Ertragscheine und des Erneuerungsscheines.
2. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Wert eines Anteiles, abzüglich eines Abschlages und/oder einer Abrundung, soweit dies in den besonderen Fondsbestimmungen (§ 23) angeführt ist. Die Auszahlung des Rücknahmepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises gemäß § 6 kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht und entsprechender Veröffentlichung gemäß § 10 vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen. Die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine ist dem Anleger ebenfalls gemäß § 10 bekannt zu geben.

Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn der Kapitalanlagefonds 5 vH oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert hat, deren Bewertungskurse aufgrund der politischen oder wirtschaftlichen Situationen ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten entsprechen.

## § 8 Rechnungslegung

1. Innerhalb von vier Monaten nach Ablauf des Rechnungsjahres des Kapitalanlagefonds veröffentlicht die Kapitalanlagegesellschaft einen gemäß § 12 InvFG erstellten Rechenschaftsbericht.
2. Innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf der ersten sechs Monate des Rechnungsjahres des Kapitalanlagefonds veröffentlicht die Kapitalanlagegesellschaft einen gemäß § 12 InvFG erstellten Halbjahresbericht.
3. Der Rechenschaftsbericht und der Halbjahresbericht werden in der Kapitalanlagegesellschaft und in der Depotbank zur Einsicht aufgelegt und auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft ([www.raiffeisencapitalmanagement.at](http://www.raiffeisencapitalmanagement.at)) zur Verfügung gestellt.

## § 9 Behebungszeit für Ertragsanteile

Der Anspruch der Anteilscheininhaber auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Kapitalanlagefonds zu behandeln.

## § 10 Veröffentlichung

Auf alle die Anteilscheine betreffenden Veröffentlichungen - ausgenommen die Verlautbarung der gemäß § 6 ermittelten Werte - findet § 10 Abs. 3 und Abs. 4 KMG Anwendung.

Die Veröffentlichungen können entweder durch vollständigen Abdruck im Amtsblatt zur Wiener Zeitung, oder indem Exemplare dieser Veröffentlichung in der Kapitalanlagegesellschaft und den Zahlstellen in ausreichender Zahl und kostenlos zur Verfügung gestellt werden, und das Erscheinungsdatum und die Abholstellen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung kundgemacht wurden oder gemäß § 10 Abs. 3 Z 3 KMG in elektronischer Form auf der Internet-Seite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft erfolgen.

Die Mitteilung gemäß § 10 Abs. 4 KMG erfolgt im Amtsblatt zur Wiener Zeitung oder in einer Zeitung mit Verbreitung im gesamten Bundesgebiet.

Für Prospektänderungen gemäß § 6 Abs. 2 InvFG kann die Mitteilung gemäß § 10 Abs. 4 KMG auch lediglich in elektronischer Form auf der Internetseite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft erfolgen.

**§ 11 Änderung der Fondsbestimmungen**

Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Fondsbestimmungen mit Zustimmung des Aufsichtsrates und mit Zustimmung der Depotbank ändern. Die Änderung bedarf ferner der Bewilligung der Finanzmarktaufsicht. Die Änderung ist zu veröffentlichen. Sie tritt mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag, frühestens aber drei Monate nach der Veröffentlichung in Kraft.

**§ 12 Kündigung und Abwicklung**

1. Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Verwaltung des Kapitalanlagefonds nach Einholung der Bewilligung der Finanzmarktaufsicht unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten (§ 14 Abs. 1 InvFG) bzw. sofern das Fondsvermögen EUR 1.150.000,- unterschreitet, ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist durch öffentliche Bekanntmachung (§ 10) kündigen (§ 14 Abs. 2 InvFG). Eine Kündigung gemäß § 14 Abs. 2 InvFG ist während einer Kündigung gemäß § 14 Abs. 1 InvFG nicht zulässig.
2. Endet das Recht der Kapitalanlagegesellschaft zur Verwaltung dieses Kapitalanlagefonds, so wird die Verwaltung oder Abwicklung nach den bezüglichen Bestimmungen des InvFG erfolgen.

**§ 12a Zusammenlegung oder Übertragung von Fondsvermögen**

Die Kapitalanlagegesellschaft kann das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds unter Einhaltung von § 3 Abs. 2 bzw. § 14 Abs. 4 InvFG mit Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds zusammenlegen oder das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds auf Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds übertragen bzw. Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds in das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds übernehmen.

# Besondere Fondsbestimmungen

für den Raiffeisen-Global-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG (nachstehend „Kapitalanlagefonds“).  
Der Kapitalanlagefonds entspricht der Richtlinie 85/611/EWG.

## § 13 Depotbank

Depotbank ist die Raiffeisen Bank International AG\*, Wien (Sitz).

## § 14 Zahl- und Einreichstellen, Anteilscheine

1. Zahl- und Einreichstelle für die Anteilscheine und Erträgnisscheine sind die Raiffeisen Bank International AG\*, Wien, die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein & Co Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft, Wien.
2. Für den Kapitalanlagefonds werden Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug ausgegeben.  
Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug erfolgt ausschließlich im Ausland.  
Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke werden nicht ausgegeben.
3. Die Gutschrift der Ausschüttungen erfolgt gemäß § 26 bzw. der Auszahlungen gemäß § 27 durch das jeweils für den Anteilinhaber depotführende Kreditinstitut.

## § 15 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

1. Für den Kapitalanlagefonds dürfen nach Maßgabe der §§ 4, 20 und 21 des InvFG und der §§ 16ff der Fondsbestimmungen alle Arten von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen liquiden Finanzanlagen erworben werden, sofern dadurch dem Grundsatz der Risikostreuung Rechnung getragen wird und die berechtigten Interessen der Anteilinhaber nicht verletzt werden.
2. Für den Kapitalanlagefonds werden die verschiedenen Vermögenswerte nach folgenden Veranlagungsgrundsätzen ausgewählt:
  - **Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten)**  
Der Kapitalanlagefonds investiert überwiegend in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben, und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt.
  - **Geldmarktinstrumente**  
Für den Kapitalanlagefonds können auch Geldmarktinstrumente erworben werden; diese spielen im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine untergeordnete Rolle.
  - **Anteile an Kapitalanlagefonds**  
Für den Kapitalanlagefonds können bis zu 49 vH des Fondsvermögens Anteile anderer Kapitalanlagefonds gemäß § 17 der Fondsbestimmungen erworben werden.
  - **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**  
Im Kapitalanlagefonds dürfen grundsätzlich bis zu 25 vH des Fondsvermögens Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten gehalten werden. Der Kapitalanlagefonds kann im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportefeuilles oder zur Minderung des Einflusses von möglichen Kursrückgängen bei Wertpapieren einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.
  - **derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivative)**  
Derivative Instrumente werden im Rahmen der Veranlagung zur Ertragssicherung, als Wertpapierersatz oder zur Ertragssteigerung verwendet. Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 vH des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.
3. Werden für den Kapitalanlagefonds Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben, in die ein Derivat eingebettet ist, so hat dies die Kapitalanlagegesellschaft hinsichtlich der Einhaltung der §§ 19 und 19a zu berücksichtigen. Anlagen eines Kapitalanlagefonds in indexbasierten Derivaten werden bei den Anlagegrenzen des § 20 Abs.3 Z 5, 6, 7 und 8d InvFG nicht berücksichtigt.
4. Der Erwerb nicht voll eingezahlter Aktien oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

\* Die Raiffeisen Bank International AG hat am 10. Oktober 2010 das Kommerzkundengeschäft inklusive der Depotbankfunktion und der Zahlstellenfunktion von der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft im Wege einer Gesamtrechtsnachfolge übernommen.



5. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 vH erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

#### § 15a Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

**Wertpapiere** sind

- a) Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere,
- b) Schuldverschreibungen und sonstige verbrieft Schuldtitel,
- c) alle anderen marktfähigen Finanzinstrumente (zB. Bezugsrechte), die zum Erwerb von Finanzinstrumenten im Sinne des InvFG durch Zeichnung oder Austausch berechtigen, mit Ausnahme der in § 21 InvFG genannten Techniken und Instrumente.

Für die Qualifikation als Wertpapier müssen die Kriterien des § 1a Abs. 3 InvFG vorliegen.

Wertpapiere schließen zudem im Sinn des § 1a Abs. 4 InvFG

1. Anteile an geschlossenen Fonds in Form einer Investmentgesellschaft oder eines Investmentfonds,
  2. Anteile an geschlossenen Fonds in Vertragsform,
  3. Finanzinstrumente nach § 1a Abs. 4 Z. 3 InvFG
- ein.

**Geldmarktinstrumente** sind Instrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind, deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann und die die Voraussetzungen gemäß § 1a Abs. 5 und 7 InvFG erfüllen.

#### § 16 Börsen und organisierte Märkte

1. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie
  - > an einem geregelten Markt gemäß § 2 Z 37 BWG notiert oder gehandelt werden oder
  - > an einem anderen anerkannten, geregelten für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt eines Mitgliedstaates gehandelt werden oder
  - > an einer im Anhang angeführten Börse eines Drittstaates amtlich notieren oder
  - > an einem im Anhang angeführten anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt eines Drittstaates gehandelt werden oder,
  - > die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einer der vorgenannten Börsen oder zum Handel an einem der vorgenannten anderen Märkte beantragt wird und die Zulassung spätestens binnen eines Jahres ab Beginn der Ausgabe der Wertpapiere erfolgt.
2. Nicht auf einem geregelten Markt gehandelte, frei übertragbare Geldmarktinstrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, über die angemessene Informationen vorliegen, einschließlich solcher Informationen, die eine angemessene Bewertung der mit der Anlage in solche Instrumente verbundenen Kreditrisiken ermöglichen, können für den Kapitalanlagefonds erworben werden, sofern die Emission oder der Emittent selbst den Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt und entweder
  - > von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation, oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden, oder
  - > von Unternehmen begeben werden dessen Wertpapiere an den unter Ziffer 1 - ausgenommen Neuemissionen - bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden, oder
  - > von einem Institut begeben oder garantiert werden, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder von einem Institut begeben oder garantiert werden, welches Aufsichtsbestimmungen unterliegt und diese einhält, die nach Auffassung der Finanzmarktaufsicht mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, oder
  - > von anderen Emittenten begeben werden, die einer Kategorie angehören, die von der Finanzmarktaufsicht zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens 10 Mio. EUR handelt, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger handelt, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der in Unternehmens-, Gesellschafts- oder Vertragsform die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll; die Kreditlinie hat durch ein Finanzinstitut gesichert zu sein, das selbst die in Z. 2 3.Punkt genannte Kriterien erfüllt.

3. Insgesamt dürfen bis zu 10 vH des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht die Voraussetzungen der Z 1 und 2 erfüllen, angelegt werden.

#### § 17 Anteile an Kapitalanlagefonds

1. Anteile an Kapitalanlagefonds (= Kapitalanlagefonds und Investmentgesellschaft offenen Typs), welche die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG erfüllen (OGAW), dürfen erworben werden, sofern diese ihrerseits zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Kapitalanlagefonds investieren.
2. Anteile an Kapitalanlagefonds, welche die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG nicht erfüllen (OGA) und deren ausschließlicher Zweck es ist,
  - > beim Publikum beschaffte Gelder für gemeinsame Rechnung nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen zu investieren, und
  - > deren Anteile auf Verlangen der Anteilinhaber unmittelbar oder mittelbar zu Lasten des Vermögens der Kapitalanlagefonds zurückgenommen oder ausbezahlt werden,
 dürfen insgesamt bis zu 20 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern
  - a) diese ihrerseits zu nicht mehr als 10 vH in Anteile anderer Kapitalanlagefonds investieren und
  - b) diese nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der Finanzmarktaufsicht derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht, und
  - c) das Schutzniveau der Anteilinhaber dem Schutzniveau der Anteilinhaber von Kapitalanlagefonds, die die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG erfüllen (OGAW), gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für eine getrennte Verwahrung des Sondervermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG gleichwertig sind, und
  - d) die Geschäftstätigkeit Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden.
 Zur Beurteilung der Gleichwertigkeit des Schutzniveaus der Anteilinhaber im Sinne der lit. c) sind die in § 3 der Informations- und Gleichwertigkeitsfestlegungsverordnung (IG-FestV) idGF genannten Kriterien heranzuziehen.
3. Für den Kapitalanlagefonds dürfen auch Anteile an Kapitalanlagefonds erworben werden, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Kapitalanlagegesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Kapitalanlagegesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentlich direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.
4. Anteile an ein und demselben Kapitalanlagefonds dürfen bis zu 20 vH des Fondsvermögens erworben werden.

#### § 18 Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Für den Kapitalanlagefonds dürfen Bankguthaben in Form von Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten. Das Bankguthaben ist der Höhe nach mit 25 vH des Fondsvermögens begrenzt. Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportefeuilles oder zur Minderung des Einflusses von möglichen Kursrückgängen bei Wertpapieren kann der Kapitalanlagefonds jedoch einen höheren Anteil an Bankguthaben aufweisen.

#### § 19 Derivate

1. Für den Kapitalanlagefonds können abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate), einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente erworben werden, die an einem der in § 16 genannten geregelten Märkten gehandelt werden, wenn es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne des § 15a, oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der Kapitalanlagefonds gemäß seinen Veranlagungsgrundsätzen (§ 15) investieren darf. Mitumfasst sind auch Instrumente, die die Übertragung des Kreditrisikos der zuvor genannten Vermögenswerte zum Gegenstand haben.
2. Das mit den Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettwert des Fondsvermögens nicht überschreiten. Bei der Berechnung des Risikos werden der Marktwert der Basiswerte, das Ausfallrisiko, künftige Marktfluktuationen und die Liquidationsfrist der Positionen berücksichtigt.
3. Der Kapitalanlagefonds darf als Teil seiner Anlagestrategie Derivate innerhalb der in § 20 Abs.3 Z 5, 6, 7, 8a und 8d InvFG festgelegten Grenzen erwerben, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte diese Anlagegrenzen nicht überschreitet.

#### § 19a OTC-Derivate

1. Für den Kapitalanlagefonds können abgeleitete Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden (OTC-Derivate), erworben werden, sofern
  - a) es sich bei den Basiswerten um solche gemäß § 19 Z 1 handelt,
  - b) die Gegenparteien einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der Finanzmarktaufsicht durch Verordnung zugelassen wurden,

- c) die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative des Kapitalanlagefonds zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können, und
  - d) diese innerhalb der in § 20 Abs.3 Z 5, 6, 7, 8a und 8d InvFG festgelegten Grenzen veranlagt werden und das Gesamtrisiko der Basiswerte diese Anlagegrenzen nicht überschreitet.
2. Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines Kapitalanlagefonds mit OTC-Derivaten darf folgende Sätze nicht überschreiten:
- a) wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut ist, 10 vH des Fondsvermögens,
  - b) ansonsten 5 vH des Fondsvermögens.

**§ 19b Value at Risk**

Nicht anwendbar.

**§ 20 Kreditaufnahme**

Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung des Kapitalanlagefonds kurzfristige Kredite bis zur Höhe von 10 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

**§ 21 Pensionsgeschäfte**

Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, für Rechnung des Kapitalanlagefonds innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG Vermögensgegenstände mit der Verpflichtung des Verkäufers, diese Vermögensgegenstände zu einem im vorhinein bestimmten Zeitpunkt und zu einem im vorhinein bestimmten Preis zurückzunehmen, für das Fondsvermögen zu kaufen.

**§ 22 Wertpapierleihe**

Die Kapitalanlagegesellschaft ist innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG berechtigt, Wertpapiere bis zu 30 vH des Fondsvermögens im Rahmen eines anerkannten Wertpapierleihsystems an Dritte befristet unter der Bedingung zu übereignen, dass der Dritte verpflichtet ist, die übereigneten Wertpapiere nach Ablauf einer im vorhinein bestimmten Leihdauer wieder zurück zu übereignen.

**§ 23 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes gemäß § 6 erfolgt in EUR.

Der Ausgabezuschlag zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft beträgt bis zu 3 vH.

Bei den im Ausland vertriebenen Anteilscheinen des Kapitalanlagefonds kann dem errechneten Wert zur Deckung der Ausgabekosten anstelle des Ausgabezuschlages eine Rücknahmegebühr von bis zu 3 vH oder eine Kombination aus Ausgabezuschlag und Rücknahmegebühr, die 3 vH nicht überschreiten darf, zugerechnet werden.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilwert.

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

**§ 24 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Kapitalanlagefonds ist die Zeit vom 16. Oktober bis zum 15. Oktober des nächsten Kalenderjahres.

**§ 25 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen**

Die Kapitalanlagegesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

Die Kapitalanlagegesellschaft hat weiters Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen wie insbesondere Kosten für Depotbankgebühren, Transaktionskosten, Pflichtveröffentlichungen, Depotgebühren, Prüfungs-, Beratungs- und Abschlusskosten.

**§ 26 Verwendung der Erträge bei Ausschüttungsanteilscheinen**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge sind nach Deckung der Kosten, soweit es sich um Zinsen und Dividenden handelt, zur Gänze, soweit es sich um Gewinne aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds einschließlich von Bezugsrechten handelt, nach dem Ermessen der Kapitalanlagegesellschaft an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres gegebenenfalls gegen Einziehung eines Erträgnisscheines auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Als vereinnahmt gelten Erträge aus Anteilsrechten von „Fonds“ mit inländischem steuerlichen Vertreter mit Veröffentlichung des Ertragsnachweises.

Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz ist zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttung in keinem Fall den Wert von EUR 1.150.000,- unterschreiten.

Jedenfalls ist ab dem 15. Dezember ein gemäß § 13 3. Satz InvFG ermittelter Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

**§ 27 Verwendung der Erträge bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Dezember ein gemäß § 13 3. Satz InvFG ermittelter Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

**§ 27a Verwendung der Erträge bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gem. § 13 3. Satz InvFG vorgenommen.

Die Kapitalanlagegesellschaft 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 vorliegen.

**§ 28 Abwicklung**

Vom Nettoabwicklungserlös erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

## Anhang zu § 16

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EWG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte 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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter  
[http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/geregelte\\_maerkte\\_2008.pdf](http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/geregelte_maerkte_2008.pdf)<sup>1</sup>  
 im „Verzeichnis der Geregelten Märkte (pdf)“.

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

1.2.1	Finnland	OMX Nordic Exchange Helsinki
1.2.2	Schweden	OMX Nordic Exchange Stockholm AB
1.2.3	Luxemburg	Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 20 Abs. 3 Z 1 lit. b InvFG anerkannte Märkte in der EU:

1.3.1	Großbritannien	London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)
-------	----------------	-----------------------------------------------------------

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

2.1	Bosnien Herzegovina	Sarajevo, Banja Luka
2.2	Kroatien	Zagreb Stock Exchange
2.3	Schweiz	SWX Swiss-Exchange
2.4	Serbien und Montenegro	Belgrad
2.5	Türkei	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.6	Russland	Moskau (RTS Stock Exchange)

<sup>1</sup> Der Link kann durch die österr. Finanzmarktaufsicht (FMA) geändert werden. Den jeweils aktuellen Link finden Sie auf der Homepage der FMA: [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at), Anbieter, „Informationen zu Anbietern am österreichischen Finanzmarkt“, Börse, Übersicht, Downloads, Verzeichnis der Geregelten Märkte.

**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	Bombay
3.8	Indonesien	Jakarta
3.9.	Israel	Tel Aviv
3.10	Japan	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11	Kanada	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Korea	Seoul
3.13	Malaysia	Kuala Lumpur
3.14	Mexiko	Mexiko City
3.15	Neuseeland	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.16	Philippinen	Manila
3.17	Singapur	Singapur Stock Exchange
3.18	Südafrika	Johannesburg
3.19	Taiwan	Taipei
3.20	Thailand	Bangkok
3.21	USA	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.22	Venezuela	Caracas
3.23	Vereinigte Arabische Emirate	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1	Japan	Over the Counter Market
4.2	Kanada	Over the Counter Market
4.3	Korea	Over the Counter Market
4.4	Schweiz	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Securities Market Association (ISMA), Zürich
4.5	USA	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the- Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

**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 Futures Exchange
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	Singapore International Monetary Exchange
5.12	Slowakei	RM System Slovakia
5.13	Südafrika	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14	Schweiz	EUREX
5.15	Türkei	TurkDEX
5.16	USA	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)