

Raiffeisen- Nachhaltigkeitsfonds-Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 2014/2015

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Fondsdetails der letzten 3 Rechnungsjahre	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	8
C. Ertragsausgleich	8
Kapitalmarktbericht	9
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	10
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	23
Bestätigungsvermerk	24
Steuerliche Behandlung	26
Fondsbestimmungen	27
Anhang	33

Bericht über das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel moderates Kapitalwachstum an. Der Investmentfonds investiert zumindest 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 Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt. Es werden dabei Unternehmen oder Emittenten ausgewählt, die jeweils auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u. a. Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Fondswährung	Tranchenwährung	Aufledgedatum	ISIN
ISIN ausschüttend (A) *	EUR	EUR	25.08.1986	AT0000859517
ISIN thesaurierend (T) **	EUR	EUR	26.03.1999	AT0000805361
ISIN vollthesaurierend Ausland (VTA)	EUR	EUR	26.05.1999	AT0000785381

Fondscharakteristik

Rechnungsjahr:	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag:	15.12.
Fondsbezeichnung:	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds:	1,50 %
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH

* Am 1. Juni 2015 Zusammenlegung mit ISIN Fondssparen ausschüttend AT0000962121.

** Am 1. Juni 2015 Zusammenlegung mit ISIN Fondssparen thesaurierend AT0000805379.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015 vorzulegen.

Fondsdetails

	30.09.2014	30.09.2015
Fondsvermögen in EUR	154.890.911,42	193.554.614,61
errechneter Wert / Anteil (A) EUR	742,14	742,57
Ausgabepreis / Anteil (A) EUR	764,40	764,85
errechneter Wert / Anteil (T) EUR	909,95	918,42
Ausgabepreis / Anteil (T) EUR	937,25	945,97
errechneter Wert / Anteil (VTA) EUR	963,72	990,43
Ausgabepreis / Anteil (VTA) EUR	992,63	1.020,14
	15.12.2014	15.12.2015
Ausschüttung / Anteil (A) EUR	20,00	7,91
Auszahlung / Anteil (T) EUR	16,6264	2,4385
Wiederveranlagung / Anteil (T) EUR	129,1830	11,1561
Wiederveranlagung / Anteil (VTA) EUR	154,3993	14,6229

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

Umlaufende Anteile

	AT0000859517 A	AT0000805361 T	AT0000785381 VTA
umlaufende Anteile am 30.09.2014	41.720,480	94.835,848	39.048,387
Absätze	9.372,917	35.325,319	28.489,524
Rücknahmen	- 4.418,036	- 14.082,400	- 14.747,268
umlaufende Anteile	46.675,361	116.078,767	52.790,643
gesamt umlaufende Anteile am 30.09.2015			215.544,771

Fondsdetails der letzten 3 Rechnungsjahre

	15.10.2013	30.09.2014	30.09.2015
Fondsvermögen gesamt	140.637.606,47	154.890.911,42	193.554.614,61
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	675,90	742,14	742,57
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	819,37	909,95	918,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	865,12	963,72	990,43
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A10J34) in EUR	865,75	970,66 ¹	-

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000859517)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	742,14
Ausschüttung am 15.12.2014 (errechneter Wert: EUR 727,80) in Höhe von EUR 20,00, entspricht 0,027480 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	742,57
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,027480 x 742,57)	762,98
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	20,84

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

2,81

Thesaurierungsanteile (AT0000805361)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	909,95
Auszahlung am 15.12.2014 (errechneter Wert: EUR 900,19) in Höhe von EUR 16,6264, entspricht 0,018470 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	918,42
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,018470 x 918,42)	935,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	25,43

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

2,80

¹ Dieser Wert bezieht sich auf den 29. September 2014, da die Vollthesaurierende I-Tranche Ausland aufgelöst wurde.

Vollthesaurierungsanteile (AT0000785381)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	963,72
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	990,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	26,71
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	2,77

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.09.2014 (175.604,715 Anteile)	154.890.911,42
Ausschüttung am 15.12.2014 (EUR 20,00 x 42.110,418 Ausschüttungsanteile (AT0000859517))	- 842.208,36
Auszahlung am 15.12.2014 (EUR 16,6264 x 97.403,667 Thesaurierungsanteile (AT0000805361))	- 1.619.472,33
Ausgabe von Anteilen	71.278.188,30
Rücknahme von Anteilen	- 32.410.867,09
Anteiliger Ertragsausgleich	- 1.238.566,62
Fondsergebnis gesamt	3.496.629,29
Fondsvermögen am 30.09.2015 (215.544,771 Anteile)	193.554.614,61

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	2.073.386,46	
Erträge aus Wertpapierleihengeschäften	48.254,07	
Zinsaufwendungen	- 60,12	
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.853.131,37	
Inländische Dividenderträge	24.278,34	3.998.990,12
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	- 2.334.940,53	
Depotbankgebühren	- 148.520,00	
Wirtschaftsprüfungskosten	- 7.233,32	
Steuerberatungskosten	- 2.400,00	
Depotgebühr	- 64.266,66	
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	- 83.584,72	- 2.640.945,23
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		1.358.044,89
Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.883.957,23	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	335.472,51	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	- 1.463.235,57	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	- 407.067,25	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		1.349.126,92
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		2.707.171,81
B. Nicht realisiertes Kursergebnis		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		- 449.109,14
C. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	157.229,92	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	1.081.336,70	1.238.566,62
Fondsergebnis gesamt		3.496.629,29

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 98.887,62 Euro.

Kapitalmarktbericht

Die Mehrzahl der Aktienmärkte verzeichnete in der 1. Jahreshälfte 2015 Kurszuwächse, oftmals im zweistelligen Prozentbereich. Allerdings gingen diese später wieder verloren und inzwischen stehen zumeist Minuszeichen zu Buche. Etwas schwächer zeigen sich heuer bislang die meisten Anleihemärkte (Staats- und Unternehmensanleihen), wobei nach mehreren Jahren sehr hoher Wertzuwächse die Korrektur dort bislang sehr moderat ausfällt. Deutlichere Minuszeichen gibt es bei den Anleihen und vor allem bei den Währungen vieler Schwellenländer. Stark rückläufig entwickelten sich auch die allermeisten Rohstoffe; die Preise sind teilweise auf Mehrjahrestiefs gefallen.

Unter den entwickelten Aktienmärkten liegt Europa mit rund 3 % Zugewinn an der Spitze und hier wiederum gehört Österreich bislang zu den stärksten Märkten. Besonders stark sind mit zweistelligen prozentualen Zugewinnen länderübergreifend europäische SmallCaps (Unternehmen mit einem Börsenwert von weniger als 5 Mrd. Euro). Die USA liegen hingegen leicht im Minus, doch sie waren ja dafür in den vergangenen Jahren der mit Abstand stärkste Markt. Deutlich negativ ist das Bild bei den Schwellenländern, vor allem in Asien und Lateinamerika. Dabei waren in China im 1. Halbjahr 2015 die Kurse noch rasant angestiegen (um rund 60 %), doch binnen weniger Wochen waren diese Zugewinne wieder dahin.

Die neuerliche Zuspitzung der griechischen Staatsschuldenkrise verursachte außerhalb Griechenlands nur relativ geringe Kursbewegungen und inzwischen ist das Thema wieder völlig aus dem Fokus der Finanzmärkte verschwunden. Eine Rückkehr ins Rampenlicht ist aber nur eine Frage der Zeit. Denn das neue „Hilfsprogramm“ dürfte in erster Linie sicherstellen, dass die Gläubiger einen Teil ihrer alten Kredite zurückbekommen, indem sie sie durch neue ersetzen. Das Land wird damit kaum aus der wirtschaftlichen Misere herauskommen. Deutschland hat mit seinem Vorschlag eines Euro-Austritts Griechenlands zudem ein Tabu gebrochen. Das könnte noch erhebliche Auswirkungen auf die weitere Entwicklung der Währungsunion haben, vor allem mit Blick auf mögliche Krisensituationen in weiteren Euro-Staaten.

Wichtigste Einflussfaktoren für die Finanzmärkte bleiben die Notenbanken, die Konjunktur sowie die Gewinnentwicklung bei den Unternehmen. Die Weltwirtschaft wird dabei auch in den kommenden Quartalen wohl nur eine geringe Dynamik entfalten. In Europa setzt sich die leichte Konjunkturbelebung fort, doch sie steht nach wie vor auf recht wackeligen Füßen. In vielen Schwellenländern muss bis auf weiteres das viel zu starke Kreditwachstum der letzten Jahre reduziert werden, was die Konjunktur entsprechend bremst. Dort bestehen derzeit auch die größten Konjunkturrisiken. Die erste Zinsanhebung der US-Notenbank wurde nicht zuletzt deshalb abermals verschoben – möglicherweise sogar bis ins kommende Jahr. Unabhängig vom letztlich gewählten Zeitpunkt scheint ein massiver Renditeanstieg auf breiter Front selbst in den USA aber bis auf weiteres recht unwahrscheinlich. Die Renditen dort liegen ohnehin deutlich höher als in Japan und in der EU und Inflationsanstiege sind nicht in Sicht. Die jüngsten Währungsabwertungen Chinas könnten zudem zusätzliches deflationäres Potential für die Weltwirtschaft bedeuten.

Im März 2015 startete die Europäische Zentralbank (EZB) neue, massive Anleihekäufe, um mögliche deflationäre Entwicklungen zu verhindern. Ob dies gelingt, bleibt abzuwarten. In jedem Fall wurde dadurch der Euro-Wechselkurs geschwächt, was die Exporte aus der Eurozone unterstützt und über höhere Importpreise auch die Inflation etwas nach oben ziehen könnte. Auch die europäischen Finanzmärkte könnten durch die EZB-Anleihekäufe weiter beflügelt werden, zumal zunehmend über eine Ausweitung spekuliert wird. Die Geldpolitik in der Eurozone wird in jedem Fall wahrscheinlich noch für lange Zeit expansiv bleiben und signifikante Renditeanstiege sind derzeit nicht in Sicht.

Das Renditeniveau ist nahezu weltweit weiterhin extrem niedrig. Diese „neue Normalität“ anhaltend niedriger Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken bedeutet für die dortigen Aktienmärkte unter anderem, dass sie wahrscheinlich weniger „teuer“ sind, als es die Bewertungsmodelle der vergangenen Jahrzehnte nahelegen. Andererseits ist von Seiten der Unternehmensgewinne in den kommenden 1-2 Jahren wohl nur noch begrenzt Unterstützung für die Aktienmärkte zu erwarten. Das Finanzmarktumfeld bleibt in jedem Fall herausfordernd und es dürfte wohl auch in den kommenden Monaten größere Kurschwankungen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert weiterhin in Aktien von Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen.

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt.

Im Berichtszeitraum kam es zu einigen sehr ausgeprägten Bewegungen an den Kapitalmärkten. Einerseits korrigierte der Ölpreis stark, andererseits kam es zu einem Verfall des Euro gegenüber dem US-Dollar.

Dieses Umfeld führte zunächst zu einer stark positiven Entwicklung des Aktienteils im Fonds, in der 2. Hälfte des Berichtszeitraumes allerdings zu einer deutlichen Korrektur.

Auf Sektorenbasis war das Bild uneinheitlich. Während die Bereiche Konsum und Gesundheitswesen positiv zur Gesamtperformance beitragen konnten, leisteten Finanzwerte und Energietitel einen negativen Beitrag.

Auf Einzeltitelbasis konnten sich Titel wie Starbucks, eine amerikanische Coffeeshop-Kette, Campbell Soup, ein Produzent von Fertiggerichten, oder Clorox ein Hersteller von Konsumgütern für den Haushalt, sehr positiv entwickeln.

Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich mit Premier Oil, Hess Corp und Statoil hauptsächlich Energietitel wieder.

Der Aktienteil war am stärksten in den Bereichen IT, Finanz und zyklischer Konsum gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Sektoren Versorger und Telekom. Auf regionaler Ebene war der Aktienteil am stärksten in Nordamerika gewichtet, gefolgt von Europa, Japan spielte eine eher untergeordnete Rolle.

Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Die europäischen Anleihemärkte profitierten über die gesamte Berichtsperiode unter anderem weiterhin von den sehr verhaltenen Inflationsaussichten der Eurozone.

Die im 1. Quartal 2015 gestarteten Staatsanleihekäufe der Europäischen Zentralbank brachten weitere Preissteigerungen und somit nochmals deutlich tiefere Renditen in der Eurozone mit sich; sie führten außerdem dazu, dass sich zwischenzeitlich weite Teile des Staatsanleiheuniversums der Eurozone im negativen Renditebereich befanden. Von dieser Bewegung konnten auch die Kurse von Staatsanleihen der europäischen Peripherie kräftig profitieren. Gegen Ende April 2015 setzte dann auf Grund schwindender Deflationsängste eine zwischenzeitliche Wende ein, sodass Spread-Produkte über sämtliche Bonitäten hinweg verkauft wurden; vor allem längere Laufzeiten waren von dieser Entwicklung deutlich betroffen.

Der Sommer 2015 war von der wieder aufflammenden Schuldenkrise in Griechenland geprägt, ein "Grexit" und der Bankrott griechischer Banken konnte allerdings in letzter Minute vermieden werden. Die plötzliche Nachfrage nach Unternehmensanleihen im Zuge des rückkehrenden Risikoappetits der Investoren wurde durch erhöhte Primärmarktaktivitäten von Seite der Emittenten erfolgreich befriedigt.

Seit August 2015 erfuhren Kreditmärkte allerdings wieder deutlichen Gegenwind. Enttäuschendes Wachstum der chinesischen Konjunktur und auch anderer Wachstumsmärkte sowie die Sorgen um die Auswirkungen der brasilianischen Währungsschwäche trübten den globalen Wachstumsausblick und schürten Deflationssorgen in den entwickelten Märkten. Infolgedessen waren globale Risikokapitalmärkte von breiter Schwäche geprägt. Schwache Ergebnisveröffentlichungen sowie Titel mit negativen Katalysatoren wurden mit signifikanten Kursabschlägen schwer abgestraft.

Die Veranlagung in Papiere des deutschen Autobauers Volkswagen, welche infolge des Skandals um die Manipulation von Abgaswerten schwer abgestraft wurden, wurde noch bevor sie aus unserem Nachhaltigkeitsuniversum fiel, abgebaut. Der Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix konnte sich insgesamt diesem negativen Stimmungsfeld somit leider nicht ganz entziehen, konnte sich relativ gesehen aber dennoch recht gut halten. Speziell die im Fonds verwalteten kurzen und mittleren Laufzeiten zeigten sich vergleichsweise stabil.

Der Fonds investiert ausschließlich in Anleihen von Staaten und Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut abschneiden. Besonderes Augenmerk wird bei der Nachhaltigkeitsbewertung auf eine detaillierte Stakeholder-Analyse und die Entwicklung spezieller nachhaltiger Schlüsselfaktoren pro Branche gelegt. Neben einer entsprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
USD	51.853.007,37	26,79
EUR	15.215.720,74	7,86
JPY	6.466.489,03	3,34
GBP	5.073.159,78	2,62
CAD	2.878.552,42	1,49
DKK	1.651.795,06	0,85
AUD	1.360.525,53	0,70
CHF	1.165.032,25	0,60
NOK	1.021.677,11	0,53
SEK	382.917,37	0,20
Summe Aktien	87.068.876,66	44,98
Genussscheine:		
Schweizer Franken	1.563.360,64	0,81
Anleihen:		
EUR	82.138.217,95	42,43
USD	15.435.962,39	7,97
GBP	3.971.476,86	2,05
Summe Anleihen	101.545.657,20	52,45
Summe Wertpapiere	190.177.894,50	98,24
Derivative Produkte		
Bewertung Finanzterminkontrakte	- 45.525,85	- 0,02
Bankguthaben		
Bankguthaben in Fondswährung	2.357.550,84	1,22
Bankguthaben in Fremdwährung	52.635,79	0,03
Summe Bankguthaben	2.410.186,63	1,25
Abgrenzungen		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	924.948,87	0,48
Dividendenforderungen	87.110,46	0,05
Summe Abgrenzungen	1.012.059,33	0,53
Summe Fondsvermögen	193.554.614,61	100,00

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	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN EURO								
FR0000120404	ACCOR SA INH. EO 3	EUR	31.621	7.959	330	40,100000	1.268.002,10	0,66
NL0000009132	AKZO NOBEL EO 2	EUR	7.093	230		56,210000	398.697,53	0,21
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	11.262	524	360	75,440000	849.605,28	0,44
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	10.874	4.304	170	76,370000	830.447,38	0,43
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	42.817	490		7,503000	321.255,95	0,17
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	13.658	713	580	50,900000	695.192,20	0,36
FR0000061129	BOIRON SA INH. EO 1	EUR	6.100	490	2.023	86,000000	524.600,00	0,27
FR0000125338	CAP GEMINI INH. EO 8	EUR	8.067	300		77,540000	625.515,18	0,32
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	38.884	10.060	190	24,405000	948.964,02	0,49
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	7.092	330		89,210000	632.677,32	0,33
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	EUR	9.869	484	100	164,850000	1.626.904,65	0,84
FI0009013296	NESTE OYJ	EUR	26.144	690		21,080000	551.115,52	0,28
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	EUR	20.351	1.423	11.536	21,255000	432.560,51	0,22
NL0006144495	RELX N.V. NAM. EO -,07	EUR	59.224	22.589	530	14,150000	838.019,60	0,43
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	20.458	1.042	1.000	56,780000	1.161.605,24	0,60
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	12.580	579	140	48,965000	615.979,70	0,32
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT EO 4	EUR	73.001	3.542	1.100	15,645000	1.142.100,65	0,59
BE0003884047	UMICORE S.A. NEW	EUR	20.351	10.090		33,755000	686.948,01	0,35
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	25.862	1.440		11,750000	303.878,50	0,16
NL0000395317	WESSANEN NV. NAM. EO 1	EUR	81.898	81.898		9,300000	761.651,40	0,39
AKTIEN US DOLLAR								
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	13.140	13.140		141,550000	1.657.798,48	0,86
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC A DL-000025	USD	14.500	14.500		96,600000	1.248.451,36	0,65
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	USD	34.330	8.630		33,740000	1.032.393,78	0,53
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	USD	9.750	650		125,820000	1.093.404,34	0,56
US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV ADR	USD	12.632	2.893	120	103,860000	1.169.356,50	0,60
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	USD	33.430	1.800	970	32,070000	955.568,52	0,49
US0527691069	AUTODESK INC.	USD	19.830	19.830		45,240000	799.598,20	0,41
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	11.720	4.520		130,890000	1.367.289,81	0,71
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	USD	33.580	33.970	390	38,440000	1.150.510,45	0,59
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	USD	28.320	1.190	1.570	58,950000	1.488.002,14	0,77
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	USD	36.160	2.360		50,590000	1.630.495,48	0,84
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	USD	38.235	2.727		31,310000	1.067.015,33	0,55
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	54.609	3.280		25,640000	1.247.983,21	0,64
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	16.700	900		114,560000	1.705.202,55	0,88
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	USD	21.110	5.410		46,570000	876.235,75	0,45
US2254471012	CREE INC. DL-,00125	USD	22.030	22.030		23,870000	468.698,34	0,24
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	USD	11.810	610		108,100000	1.137.894,74	0,59
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	USD	11.000	11.000		83,210000	815.820,67	0,42
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	5.980	280		73,620000	392.395,03	0,20
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	12.990	2.710	320	99,420000	1.151.090,33	0,59
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	USD	13.200	3.200		108,360000	1.274.880,34	0,66
US38259P5089	GOOGLE INC. A DL-,001	USD	2.590	290		622,610000	1.437.283,21	0,74
US4052171000	HAIN CELESTIAL GRP DL-,01	USD	18.200	18.200		51,850000	841.098,09	0,43
US42809H1077	HESS CORP. DL 1	USD	18.500	10.744		48,280000	796.096,08	0,41
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	41.290	3.390		29,240000	1.076.090,38	0,56
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	6.980	580		142,470000	886.350,19	0,46
US4783661071	JOHNSON CONTROLS DL-,0139	USD	31.270	2.470		39,800000	1.109.270,47	0,57
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	USD	14.500	14.500		30,170000	389.914,88	0,20
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	USD	18.000	18.000		51,790000	830.892,64	0,43
US5806451093	MCGRAW HILL FINL INC.DL 1	USD	10.000	10.000		85,400000	761.174,74	0,39
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	USD	3.700	3.700		282,430000	931.406,03	0,48
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	29.954	2.360		43,440000	1.159.768,05	0,60
US6005441000	MILLER (HERMAN) DL-,20	USD	26.710	1.810		28,130000	669.684,30	0,35
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	USD	3.770	170		176,190000	592.037,35	0,31
US6658591044	NORTHN TRUST CORP.DL1,666	USD	20.880	1.380		67,250000	1.251.553,10	0,65
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	USD	12.990	12.090		82,320000	887.070,55	0,46
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	USD	14.910	610		35,510000	471.905,25	0,24
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	23.060	6.460		72,280000	1.485.607,02	0,77

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN US DOLLAR								
US8475601097	SPECTRA ENERGY DL -,001	USD	22.300	1.800		25,340000	503.660,59	0,26
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	38.440	38.940	18.900	55,720000	1.909.066,18	0,99
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	USD	19.130	1.230		66,620000	1.135.915,68	0,59
US8676524064	SUNPOWER CORP. DL -,01	USD	19.701	6.310		19,220000	337.495,63	0,17
US8715031089	SYMANTEC CORP. DL-,01	USD	47.810	3.310		19,350000	824.567,49	0,43
US88076W1036	TERADATA (DEL.) DL-,01	USD	24.410	1.410		29,200000	635.297,47	0,33
US88162G1031	TETRA TECH INC. DL-,01	USD	19.680	1.180		24,240000	425.191,14	0,22
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	USD	10.070	600	30	86,550000	776.824,72	0,40
US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYS DL 1	USD	12.820	630	110	73,250000	836.993,63	0,43
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	24.060	24.060	3.600	68,530000	1.469.612,55	0,76
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	USD	69.280	16.780		27,060000	1.670.945,05	0,86
US9662441057	WHITEWAVE FOODS DL-,01	USD	30.020	30.020		40,230000	1.076.433,53	0,56
US9668371068	WHOLE FOODS MKT	USD	33.860	1.840	1.280	31,270000	943.716,03	0,49
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	GBP	112.037	10.952	116.200	4,132500	624.653,13	0,32
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	GBP	129.295	1.110		3,479000	606.877,10	0,31
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GBP	153.011	9.220		2,304000	475.630,52	0,25
GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC NEW	GBP	91.053	10.858		9,009000	1.106.714,08	0,57
GB00B43G0577	PREMIER OIL LS-,125	GBP	206.449	106.820		0,641500	178.679,21	0,09
GB0004835483	SABMILLER DL-,10	GBP	14.420	14.420		37,000000	719.832,70	0,37
JE00B2QKY057	SHIRE PLC LS-,05	GBP	11.783	11.783		44,310000	704.404,65	0,36
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	GBP	36.717	2.040		13,250000	656.368,39	0,34
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3112000009	ASAHI GLASS	JPY	127.430	6.430		688,000000	651.593,74	0,34
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	75.980	31.780		1.518,000000	857.211,21	0,44
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	10.670	670		4.966,000000	393.811,07	0,20
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	JPY	71.379	4.519		1.961,000000	1.040.314,94	0,54
JP3866800000	PANASONIC CORP.	JPY	106.580	5.880		1.179,500000	934.308,81	0,48
JP3419400001	SEKISUI CHEM.	JPY	67.390	24.390		1.210,000000	606.034,86	0,31
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TR.HLDGS	JPY	244.000	244.000		420,300000	762.194,83	0,39
JP3351100007	SYSMEX CORP.	JPY	27.200	2.100		6.040,000000	1.221.019,57	0,63
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1	CHF	377	20		1.674,000000	578.246,29	0,30
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	2.738	160		233,900000	586.785,96	0,30
AKTIEN KANADISCHE DOLLAR								
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	CAD	14.680	1.150	14.170	70,730000	690.071,71	0,36
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	19.200	900	11.000	58,010000	740.233,28	0,38
CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR SV	CAD	20.310	20.310	9.800	39,820000	537.496,56	0,28
CA73755L1076	POTASH CORP. SAS. INC.	CAD	24.900	1.300		27,250000	450.952,05	0,23
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	16.290	16.460	170	42,470000	459.798,82	0,24
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010096985	STATOIL ASA NK 2,50	NOK	38.131	5.100		120,300000	481.733,14	0,25
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	NOK	63.869	5.300		80,500000	539.943,97	0,28
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000109290	HOLMEN AB B SK 50	SEK	15.578	1.010		231,900000	382.917,37	0,20
AKTIEN DÄNISCHE KRONE								
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	DKK	16.368	4.059	150	464,700000	1.019.510,31	0,53
DK0060336014	NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	DKK	16.716	4.330	90	282,200000	632.284,75	0,33
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000000ANZ3	A.N.Z. BKG GRP	AUD	39.008	2.830		26,380000	643.003,74	0,33
AU000000WBC1	WESTPAC BKG	AUD	39.460	3.014		29,100000	717.521,79	0,37
GENUSSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	6.787	297	150	251,400000	1.563.360,64	0,81

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
ANLEIHEN EURO								
DE000A168Y06	0,1250 K.F.W.ANL.V.15/2020	EUR	300.000	300.000		100,115000	300.345,00	0,16
FR0012870061	0,3750 BPCE SFH 15-20 MTN	EUR	1.300.000	1.300.000		100,516330	1.306.712,29	0,68
XS1206712868	0,4630 CARREFOUR BNQ. 15/20 FLR	EUR	200.000	200.000		98,852000	197.704,00	0,10
DE000A13R6Z9	0,5000 BERLIN, LAND LSA15/25A459	EUR	1.000.000	1.000.000		96,779000	967.790,00	0,50
XS1105264821	0,5000 BMW FIN. NV 14/18 MTN	EUR	700.000	700.000		98,691860	690.843,02	0,36
DE0001102374	0,5000 BUNDANL.V.15/25	EUR	1.200.000	1.200.000		99,734000	1.196.808,00	0,62
XS1198115898	0,5000 SVENSKA CELL. 15/20 MTN	EUR	300.000	300.000		98,204000	294.612,00	0,15
DE000A11QTD2	0,6250 K.F.W.ANL.V.15/2025	EUR	300.000	300.000		99,250000	297.750,00	0,15
FR0012537124	0,6250 UNEDIC 15/25 MTN	EUR	300.000	300.000		96,815000	290.445,00	0,15
FR0012454437	0,7500 BPCE 15/20 MTN	EUR	500.000	500.000		99,166100	495.830,50	0,26
XS1188094673	0,7500 NATL GRID NA 15/22 MTN	EUR	400.000	400.000		96,372360	385.489,44	0,20
XS1171489393	0,7500 TOYOTA MOTOR CRED15/22MTN	EUR	570.000	570.000		96,160070	548.112,40	0,28
XS1143486865	0,8750 ASTRAZENECA 14/21 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		99,411490	994.114,90	0,51
XS1167352613	0,8750 NATL AUSTR. BK 15/22 MTN	EUR	700.000	700.000		96,835850	677.850,95	0,35
XS1195056079	0,8750 ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	EUR	300.000	300.000		95,473960	286.421,88	0,15
XS1190624111	0,8750 STATOIL ASA 15/23 MTN	EUR	300.000	300.000		96,370200	289.110,60	0,15
XS1241581179	0,8750 TENNET HOLDING 15/21	EUR	500.000	500.000		99,343970	496.719,85	0,26
XS1178105851	0,8750 TERNA R.E.N. 15/22 MTN	EUR	500.000	500.000		96,344240	481.721,20	0,25
XS1234370127	0,9500 3M CO. 15/23 MTN F	EUR	570.000	570.000		98,507060	561.490,24	0,29
XS1168962063	1,0000 BMW FIN. NV 15/25 MTN	EUR	500.000	500.000		90,777310	453.886,55	0,23
DE000A1HJLN2	1,0000 BMW US CAP 13/17 MTN	EUR	200.000			100,530270	201.060,54	0,10
FR0012326841	1,0000 BPCE SFH 14-25 MTN	EUR	700.000	700.000		100,826250	705.783,75	0,36
FR0011459684	1,0000 CADES 13/18 MTN	EUR	600.000		500.000	102,740000	616.440,00	0,32
XS1267056890	1,0000 DVB BANK MTN.15/19	EUR	500.000	500.000		100,013650	500.068,25	0,26
XS1170787797	1,0000 EVONIK IND.MTN 15/23	EUR	200.000	200.000		96,622840	193.245,68	0,10
XS1284550941	1,0000 NED.WATERSCH. 15/25 MTN	EUR	900.000	900.000		100,241000	902.169,00	0,47
XS1218319702	1,0000 UNIBAIL-RODAMCO 15/25 MTN	EUR	500.000	500.000		92,207630	461.038,15	0,24
XS1109802303	1,0000 VODAFONE GRP 14/20 MTN	EUR	500.000	150.000		99,069500	495.347,50	0,26
FR0011780832	1,1250 CIE F. FONCIER 14/19 MTN	EUR	400.000			103,503500	414.014,00	0,21
XS1168003900	1,1250 INTESA SAN. 15/20 MTN	EUR	300.000	300.000		98,198440	294.595,32	0,15
XS1003251011	1,1250 MONDELEZ INTL 13/17	EUR	140.000			100,847710	141.186,79	0,07
XS1219462543	1,1250 RED ELECTR. F. 15/25 MTN	EUR	500.000	500.000		92,620150	463.100,75	0,24
XS1035755674	1,2500 AGENCE FSE DEV. 14/19 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		104,072000	1.040.720,00	0,54
BE0000329384	1,2500 BELGIQUE 13-18 69	EUR	400.000			103,808000	415.232,00	0,21
XS1139688268	1,2500 BG ENERGY CAP.14/22 MTN	EUR	100.000	100.000		98,032100	98.032,10	0,05
XS1179916017	1,2500 CARREFOUR 15/25 MTN	EUR	100.000	100.000		94,526750	94.526,75	0,05
XS1177459531	1,2500 ENAGAS FINANC. 15/25	EUR	200.000	200.000		93,761750	187.523,50	0,10
XS0881360555	1,2500 TOYOTA MOTOR CRED13/17MTN	EUR	100.000			101,629730	101.629,73	0,05
XS1074053130	1,3750 CS LONDON 14/19 MTN	EUR	300.000			101,717900	305.153,70	0,16
XS1293087703	1,3750 KONINKLIJKE DSM 15/22 MTN	EUR	280.000		280.000	100,441000	281.234,80	0,15
XS1082970853	1,3750 TESCO C.TR.SERV.14/19 MTN	EUR	100.000			95,727000	95.727,00	0,05
XS1144086110	1,4500 AT + T 14/22	EUR	400.000	400.000		98,229770	392.919,08	0,20
FR0012861821	1,5000 AEROP.DE PARIS SA 15/23	EUR	100.000	100.000		101,151390	101.151,39	0,05
FR0011521277	1,5000 AIR LIQUIDE FIN.13-19 MTN	EUR	200.000			103,478000	206.956,00	0,11
FR0011711845	1,5000 BPCE SFH 14-20 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		105,521670	1.055.216,70	0,55
DE0001135499	1,5000 BUNDANL.V.12/22	EUR	300.000			108,961500	326.884,50	0,17
DE0001102317	1,5000 BUNDANL.V.13/23	EUR	2.000.000	1.600.000	1.600.000	109,249000	2.184.980,00	1,13
DE0001102358	1,5000 BUNDANL.V.14/24	EUR	800.000	800.000		109,321000	874.568,00	0,45
EU000A1GOA81	1,5000 EFSF 13/20 MTN	EUR	500.000	500.000		106,110000	530.550,00	0,27
XS1186176571	1,5000 HEATHR.FUND. 15/30 MTN	EUR	250.000	250.000		89,121810	222.804,53	0,12
XS1203941775	1,5000 METRO MTN 15/25	EUR	500.000	500.000		93,961470	469.807,35	0,24
XS1043498382	1,5000 PRAXAIR 14/20	EUR	100.000			102,890320	102.890,32	0,05
DE000A1G85B4	1,5000 SIEMENS FINANC. 12/20 MTN	EUR	350.000			103,789470	363.263,15	0,19
XS1109741246	1,5000 SKY PLC 14/21 MTN	EUR	100.000	100.000		97,863450	97.863,45	0,05
XS1140300663	1,5000 VERBUND AG 2014-2024	EUR	200.000	200.000		96,670480	193.340,96	0,10
AT0000A185T1	1,6500 OESTERR.REP 14-24/1	EUR	200.000	200.000		107,998000	215.996,00	0,11
FR0011362151	1,7500 BPCE SFH 12-19 MTN	EUR	1.000.000		200.000	106,502500	1.065.025,00	0,55
DE0001135473	1,7500 BUNDANL.V.12/22	EUR	100.000			110,646000	110.646,00	0,06
FR0012821932	1,7500 CAP GEMINI 15-20	EUR	200.000	200.000		101,518910	203.037,82	0,10
XS0934191114	1,7500 CARREFOUR 13/19 MTN	EUR	200.000			103,525740	207.051,48	0,11
XS1086835979	1,7500 CARREFOUR 14/22 MTN	EUR	200.000			101,486600	202.973,20	0,10
DE000A1ROTN7	1,7500 DAIMLER AG.MTN 12/20	EUR	200.000			102,850300	205.700,60	0,11
FR0011859396	1,7500 GROUPE AUCHAN 14/21 MTN	EUR	300.000	200.000		103,059550	309.178,65	0,16
DE000A1RQBCO	1,7500 HESSEN SCHA.13/23	EUR	2.000.000	2.000.000		108,488000	2.169.760,00	1,12
XS0828235225	1,7500 LINDE MTN 12/20	EUR	300.000			105,468000	316.404,00	0,16
XS0891393414	1,7500 NATL GRID NA 13/18 MTN	EUR	300.000			102,956100	308.868,30	0,16
XS0996734868	1,7500 OMV AG 13/19 MTN	EUR	400.000			103,683080	414.732,32	0,21
XS0798788716	1,7500 TELENOR ASA 12/18 MTN	EUR	200.000			102,979600	205.959,20	0,11

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	IS PERPETUAL	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
ANLEIHEN EURO									
XS0954684972	1,8000 TOYOTA MOTOR CRED13/20MTN		EUR	300.000			104,182020	312.546,06	0,16
XS0967299016	1,8750 AMER.HONDA F. 13/19 MTN		EUR	200.000			104,403680	208.807,36	0,11
DE000A1R06T9	1,8750 BERLIN, LAND LSA13/23A407		EUR	900.000	900.000		109,142000	982.278,00	0,51
XS0795872901	1,8750 DT. POST FIN. 12/17 MTN		EUR	200.000			102,644320	205.288,64	0,11
XS1069552393	1,8750 HEATHR.FUND. 14/24MTN A27		EUR	200.000			103,270500	206.541,00	0,11
XS1051076922	1,8750 LUNAR FUNDING V 14/21 MTN		EUR	500.000	350.000		103,958390	519.791,95	0,27
XS0911431517	1,8750 ORANGE 13/19 MTN		EUR	300.000			104,172760	312.518,28	0,16
XS0862091955	1,8750 SABMILLER HLD. 12/20 MTN		EUR	200.000	100.000		103,674840	207.349,68	0,11
XS0951395317	1,8750 TOTAL CAP.CA. 13/20 MTN		EUR	400.000			104,705000	418.820,00	0,22
XS1109744778	1,8750 TRANSURBAN FIN.CO. 14/24		EUR	100.000			97,274080	97.274,08	0,05
XS0965065112	2,0000 BNP PARIBAS 13/19 MTN		EUR	200.000			104,232990	208.465,98	0,11
FI4000079041	2,0000 FINLD 14-24		EUR	100.000	200.000	700.000	111,018000	111.018,00	0,06
XS107772538	2,0000 INTESA SAN. 14/21 MTN		EUR	100.000			100,334620	100.334,62	0,05
NL0010733424	2,0000 NEDERLD 14-24		EUR	190.000	2.100.000	1.910.000	111,711000	212.250,90	0,11
XS1032997568	2,0000 NORDEA BK 14/21 MTN		EUR	300.000	100.000		105,242810	315.728,43	0,16
XS0816704125	2,0000 PROCTER GAMBLE 12/22		EUR	400.000			106,157250	424.629,00	0,22
XS0760139773	2,0000 ROCHE FIN.EUROPE 12/18MTN		EUR	300.000			104,706740	314.120,22	0,16
XS1033940740	2,0000 SKAND ENSK. 14/21 MTN		EUR	200.000	100.000		104,812920	209.625,84	0,11
XS0944451243	2,0000 SSE PLC 13/20MTN		EUR	200.000			104,190580	208.381,16	0,11
XS0969574325	2,0000 STATOIL ASA 13/20 MTN		EUR	600.000	200.000		105,962910	635.777,46	0,33
FR0011781764	2,1250 BPCE 14/21 MTN		EUR	200.000			105,003130	210.006,26	0,11
XS0875796541	2,1250 DT.TELEK.INTL F.13/21 MTN		EUR	100.000	100.000		106,039020	106.039,02	0,05
XS0811554962	2,1250 HEINEKEN 12/20 MTN		EUR	300.000			105,209730	315.629,19	0,16
XS1001749107	2,1250 MICROSOFT 13/21		EUR	700.000	450.000		106,959920	748.719,44	0,39
XS1079698376	2,1250 RED ELECTR. F. 14/23 MTN		EUR	500.000	500.000		103,351000	516.755,00	0,27
DE000A1ROU23	2,1250 SAP SE MTN 12/19		EUR	300.000	300.000		105,877000	317.631,00	0,16
XS0988014212	2,1250 TENNET HOLDING 13/20		EUR	300.000			106,338160	319.014,48	0,16
FR0011262591	2,1250 UNEDIC 12/18 MTN		EUR	600.000	200.000		105,611000	633.666,00	0,33
XS1250034276	2,1500 THERMO FISH.SCI. 15/22		EUR	150.000	150.000		101,198350	151.797,53	0,08
XS1069430368	2,2420 TELEFONICA EM. 14/22 MTN		EUR	300.000			101,017150	303.051,45	0,16
BE6258027729	2,2500 AB INBEV 13/20 MTN		EUR	250.000			105,590070	263.975,18	0,14
FR0011462571	2,2500 GROUPE AUCHAN 13/23 MTN		EUR	100.000			105,138560	105.138,56	0,05
XS0945158821	2,2500 MORRISON SUPER. 13/20 MTN		EUR	100.000			100,464090	100.464,09	0,05
XS1195201931	2,2500 TOTAL 15/UND.	Y	EUR	500.000	500.000		91,376670	456.883,35	0,24
AT0000A19S18	2,2500 VOESTALPINE 14-21		EUR	150.000	150.000		102,905000	154.357,50	0,08
DE000A1K0122	2,3750 BD.LAENDER 38 LSA 11/18		EUR	1.100.000	100.000		107,035000	1.177.385,00	0,61
XS1190632999	2,3750 BNP PARIBAS 15/25 MTN		EUR	200.000	200.000		93,100850	186.201,70	0,10
FR0011521319	2,3750 CADES 13/24 MTN		EUR	600.000	400.000		113,430000	680.580,00	0,35
FR0011688464	2,3750 LA BANQ.P.HL SFH 14/24MTN		EUR	700.000			113,206750	792.447,25	0,41
XS1003251441	2,3750 MONDELEZ INTL 13/21		EUR	300.000	300.000		104,885090	314.655,27	0,16
XS1025752293	2,3750 O2 TELE.DTLD ANL 14/21		EUR	150.000			104,845860	157.268,79	0,08
BE6265262327	2,3750 PROXIMUS 14/24 MTN		EUR	100.000			105,504580	105.504,58	0,05
XS0986610425	2,3750 SKF AKTIEB. 13/20		EUR	100.000			105,209140	105.209,14	0,05
XS0914292254	2,3750 SNAM 13/17 MTN		EUR	600.000	300.000		103,225670	619.354,02	0,32
XS1196713298	2,3750 SSE 15/UND.FLR	Y	EUR	400.000	400.000		91,091500	364.366,00	0,19
XS1030900168	2,3750 VERIZON COMM 14/22		EUR	150.000			104,669110	157.003,67	0,08
ES0211845294	2,5000 ABERTIS INFRA. 14-25		EUR	200.000			102,195530	204.391,06	0,11
XS0830380639	2,5000 ANGLO AM. CAP. 12/18		EUR	150.000			89,715500	134.573,25	0,07
XS0923361827	2,5000 ANGLO AM. CAP. 13/21		EUR	300.000			80,254750	240.764,25	0,12
XS1052843908	2,5000 ENAGAS FINANC. 14/22		EUR	300.000	100.000		106,190390	318.571,17	0,16
XS1069772082	2,5000 RABOBK NEDERLD 14/26 FLR		EUR	300.000			98,771280	296.313,84	0,15
FR0011561000	2,5000 SCHNEIDER ELECTRIC 13/21		EUR	500.000	300.000		107,980000	539.900,00	0,28
XS0858366684	2,5000 STATKRAFT 12/22 MTN		EUR	200.000			107,209670	214.419,34	0,11
XS0942094805	2,5000 SVENSKA CELL. 13/23 MTN		EUR	300.000	300.000		107,233890	321.701,67	0,17
XS0903136736	2,5000 TELSTRA CORP. 13/23 MTN		EUR	300.000			107,754810	323.264,43	0,17
BE0000332412	2,6000 BELGIQUE 14-24 72		EUR	600.000	600.000		115,762000	694.572,00	0,36
XS0763122578	2,6250 ABB FIN.B.V. 12/19 MTN		EUR	300.000	150.000		106,761460	320.284,38	0,17
XS1087831688	2,6250 ACEA S.P.A. 14/24 MTN		EUR	200.000			103,806810	207.613,62	0,11
XS0800572454	2,6250 CARLSBERG BREW. 12/19 MTN		EUR	150.000			105,663770	158.495,66	0,08
XS0854746343	2,6250 CARLSBERG BREW. 12/22 MTN		EUR	150.000	150.000		104,287240	156.430,86	0,08
XS0829114999	2,6250 DONG ENERGY 12/22 MTN		EUR	250.000			107,685950	269.214,88	0,14
XS1255433754	2,6250 ECOLAB 15/25		EUR	100.000	100.000		103,328530	103.328,53	0,05
FR0011660596	2,6250 EUTELSAT S.A. 13/20		EUR	200.000			105,507050	211.014,10	0,11
XS0933604943	2,6250 REPSOL INTL F. 13/20 MTN		EUR	200.000			103,256120	206.512,24	0,11
XS0953093308	2,7500 ADECCO INTL FINL S. 13/19		EUR	200.000			106,161000	212.322,00	0,11
FR0011200849	2,7500 BPCE SFH 12/17 MTN		EUR	700.000		200.000	103,801500	726.610,50	0,38
XS0981442931	2,7500 CRH FIN.SER. 13/20 MTN		EUR	200.000			105,142120	210.284,24	0,11
DE000A0Z1QS1	2,7500 HESSEN SCHA. 10/20		EUR	500.000	500.000		112,489000	562.445,00	0,29
FR0011585215	2,7500 SUEZ ENVIRON. 13/23 MTN		EUR	400.000			110,269770	441.079,08	0,23

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	IS PERPETUAL	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
ANLEIHEN EURO									
XS1197336263	2,7500 VESTAS WIND SYSTEMS 15/22		EUR	500.000	500.000		98,000000	490.000,00	0,25
XS1253955469	2,8750 ABN AMRO BANK15/25 FLRMTN		EUR	200.000	200.000		100,468200	200.936,40	0,10
XS0986174851	2,8750 ATLANTIA 13/21 MTN		EUR	200.000			108,889200	217.778,40	0,11
XS0862952297	2,8750 DEUTSCHE POST MTN.12/24		EUR	100.000		150.000	112,123000	112.123,00	0,06
XS0991099630	2,8750 INTL BUS. MACH. 13/25		EUR	600.000	350.000		110,295740	661.774,44	0,34
XS1072249045	2,8750 LBBW MTN.R.746		EUR	300.000			97,017730	291.053,19	0,15
XS0843310748	2,8750 TERNA R.E.N. 12/18 MTN		EUR	400.000			105,408930	421.635,72	0,22
XS0706245163	3,0000 BG ENERGY CAP.11/18 MTN		EUR	400.000			107,030200	428.120,80	0,22
DE0001135408	3,0000 BUNDLANL.V. 10/20		EUR	1.750.000	200.000		114,545625	2.004.548,44	1,04
FR0011212232	3,0000 UNEDIC 12/19 MTN		EUR	700.000			110,287000	772.009,00	0,40
FR0011560077	3,1250 ORANGE 13/24 MTN		EUR	200.000			110,877750	221.755,50	0,11
FR0011765825	3,2480 CASINO 14/24 MTN		EUR	300.000			98,792170	296.376,51	0,15
XS0729046218	3,2500 BMW FIN. NV 12/19 MTN		EUR	350.000			107,172710	375.104,49	0,19
XS0557312922	3,2500 THAMES WATER KY FI. 10/16		EUR	400.000			103,185300	412.741,20	0,21
FR0010945451	3,3000 CAISSE REF.HAB 10/22		EUR	1.200.000	400.000		118,535250	1.422.423,00	0,73
XS0972530561	3,3750 ASML HOLDING N.V. 13/23		EUR	300.000	200.000		110,974270	332.922,81	0,17
XS0832466931	3,3750 RENTOKIL INIT. 12/19 MTN		EUR	100.000			108,738640	108.738,64	0,06
IE00B6X95T99	3,4000 IRLAND 2024		EUR	200.000	200.000	200.000	118,895000	237.790,00	0,12
AT0000A0U3T4	3,4000 OESTERR.,REP 12-22/2		EUR	450.000	200.000		120,972000	544.374,00	0,28
FR0010957670	3,5000 AXA BK EUROPE 10/20 MTN		EUR	150.000	150.000		115,953750	173.930,63	0,09
FR0011060367	3,5000 CA HOME LOAN SFH 11/18MTN		EUR	200.000	200.000		109,371500	218.743,00	0,11
FI4000020961	3,5000 FINLD 11-21		EUR	400.000	600.000	400.000	118,163000	472.652,00	0,24
NL0009348242	3,5000 NEDERLD 10-20		EUR	900.000	900.000	500.000	116,480750	1.048.326,75	0,54
AT0000A001X2	3,5000 OESTERR.,REP 06-21/1/144A		EUR	250.000			119,285000	298.212,50	0,15
XS0541498837	3,5000 OPTUS FINANCE 10/20 MTN		EUR	100.000			111,765080	111.765,08	0,06
XS0853682069	3,5000 SNAM 12/20 MTN		EUR	200.000			110,175430	220.350,86	0,11
FR0011108976	3,6000 CAISSE REF.HAB 11-21		EUR	600.000			118,539880	711.239,28	0,37
XS0546218925	3,6250 ABN AMRO BANK 10/17 MTN		EUR	100.000		100.000	106,481700	106.481,70	0,06
XS0630382538	3,6250 SVENSKA CELL.B 11/16		EUR	300.000			102,846000	308.538,00	0,16
XS0540187894	3,6610 TELEFONICA EM. 10/17 MTN		EUR	300.000			105,844610	317.533,83	0,16
BE0000318270	3,7500 BELGIQUE 10-20 58		EUR	500.000	500.000		118,068000	590.340,00	0,30
NL0000102275	3,7500 NEDERLD 06-23		EUR	800.000	200.000	500.000	124,039000	992.312,00	0,51
FR0011075183	3,7500 SCHNEIDER ELECTRIC 11/18		EUR	100.000			108,963180	108.963,18	0,06
XS0752467497	3,7500 TDC A/S 12/22 MTN		EUR	150.000	150.000		110,646190	165.969,29	0,09
XS0593606550	3,8750 TENNET HOLDING 11/18		EUR	100.000			108,169840	108.169,84	0,06
IE00B4S3JD47	3,9000 IRLAND 2023		EUR	500.000	350.000		121,973000	609.865,00	0,32
AT0000386115	3,9000 OESTERR.,REP 05-20/1/144A		EUR	100.000			118,339250	118.339,25	0,06
BE6221503202	4,0000 AB INBEV 11/21 MTN		EUR	250.000	250.000		114,733600	286.834,00	0,15
XS0603832782	4,0000 AGENCE FSE DEV. 11/23 MTN		EUR	800.000	800.000		124,029000	992.232,00	0,51
BE0000308172	4,0000 BELGIQUE 06-22 48		EUR	200.000			123,509000	247.018,00	0,13
BE0000315243	4,0000 BELGIQUE 09-19 55		EUR	400.000			114,213000	456.852,00	0,24
XS0473787025	4,0000 DONG ENERGY 09/16 MTN		EUR	200.000			104,293960	208.587,92	0,11
NL0009086115	4,0000 NEDERLD 09-19		EUR	100.000			115,403750	115.403,75	0,06
XS0543882095	4,0000 POLEN 10/21 MTN		EUR	600.000	600.000		117,384000	704.304,00	0,36
FR0010883058	4,1250 AUTOROUTES SUD FR. 10/20		EUR	200.000			113,567920	227.135,84	0,12
XS0498175503	4,1250 TELENOR ASA 10/20 MTN		EUR	150.000			114,462690	171.694,04	0,09
BE0002442177	4,1250 UCB 13/21		EUR	150.000			111,807000	167.710,50	0,09
FR0011164888	4,1250 VINCI S.A. 11/17 MTN		EUR	100.000			105,113210	105.113,21	0,05
BE0000325341	4,2500 BELGIQUE 12-22 65		EUR	650.000		100.000	126,268000	820.742,00	0,42
XS0903531795	4,2500 NGG FINANCE 13/76 FLR		EUR	200.000	200.000		103,368670	206.737,34	0,11
XS0432810116	4,2500 NOVARTIS FIN. 09/16 MTN		EUR	300.000			102,893000	308.679,00	0,16
XS1028600473	4,2500 ORANGE 14/UND. FLR MTN	Y	EUR	400.000	400.000		100,295670	401.182,68	0,21
XS0718395089	4,2500 REPSOL INTL F. 11/16 MTN		EUR	100.000			101,390000	101.390,00	0,05
AT0000A08968	4,3500 OESTERR.,REP 08-19/144A		EUR	400.000			115,380500	461.522,00	0,24
XS0563106730	4,3750 A.P.MOELLER-MAERSK 10/17		EUR	200.000			108,103980	216.207,96	0,11
XS0736300293	4,3750 HEATHR.FUND.12/19 MTN		EUR	200.000			105,041210	210.082,42	0,11
XS0471071133	4,5000 HERA 09/19		EUR	300.000			114,123100	342.369,30	0,18
IE00B28HXX02	4,5000 IRLAND 2018		EUR	200.000	400.000	200.000	113,866000	227.732,00	0,12
XS0292873683	4,6250 STATKRAFT 07/17 MTN		EUR	200.000			108,244000	216.488,00	0,11
FR0011224963	4,6250 VEOLIA ENVIRONN.12/27 MTN		EUR	300.000			126,008560	378.025,68	0,20
XS0479869744	4,6500 VODAFONE GRP 10/22 MTN		EUR	150.000	150.000		117,941740	176.912,61	0,09
XS0215159731	4,7500 LAFARGE 05/20 MTN		EUR	450.000	450.000		113,946670	512.760,02	0,26
XS0439828269	4,7500 VERBUND-INT.FIN. 09/19MTN		EUR	200.000		100.000	114,687620	229.375,24	0,12
AT0000A0MS58	4,7500 VOESTALPINE ANL 11-18		EUR	150.000			107,404000	161.106,00	0,08
XS0266838746	5,2500 SIEMENS FINANC. 06/66 FLR		EUR	300.000	300.000		103,723390	311.170,17	0,16
XS0829190585	5,2500 SNAM 12/22 MTN		EUR	300.000	300.000		124,336300	373.008,90	0,19
XS0234434222	5,3750 HENKEL FLR 2005/2104		EUR	600.000	600.000		100,333000	601.998,00	0,31
XS0602534637	5,7500 HOLD. D'INFR.D.T. 11/18		EUR	200.000			112,023870	224.047,74	0,12
ES00000123K0	5,8500 SPANIEN 11-22		EUR	600.000	1.200.000	600.000	127,893000	767.358,00	0,40

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK./NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
ANLEIHEN US DOLLAR								
XS1078121057	0,3288 LANDW.R.BK14/19DL MTN VAR	USD	700.000			99,757000	622.397,61	0,32
XS1057332675	0,3660 EUROFIMA 14/17 FLR MTN	USD	300.000	200.000	300.000	99,959000	267.281,96	0,14
XS0921252465	0,3750 DENMARK 13/16 MTN REGS	USD	400.000	400.000		99,994000	356.500,74	0,18
US222213AG54	1,0000 CEB 13/18	USD	400.000			100,106000	356.900,04	0,18
XS0966306465	1,0000 SWEDEN,KINGDOM 13/16 REGS	USD	1.200.000	600.000	100.000	100,512000	1.075.042,56	0,56
XS0895508314	1,0000 SWEDEN,KINGDOM 13/18 REGS	USD	100.000	100.000		100,230000	89.335,53	0,05
US222213AD24	1,2500 CEB 11/16	USD	600.000	600.000	300.000	100,688000	538.462,50	0,28
BE6253986085	1,5000 BELGIQUE 13/18 MTN	USD	300.000			101,048000	270.193,86	0,14
XS1056597252	1,5000 NED.WATERSCH. 14/18 REGS	USD	400.000			101,064000	360.315,52	0,19
US135087C776	1,6250 CDA 14/19	USD	350.000	750.000	400.000	101,399000	316.321,14	0,16
US30254WAD11	1,6250 FMS WERTMGMT IS.13/18	USD	700.000			101,356000	632.373,99	0,33
XS1107498724	1,7500 FINLD 14/19 MTN REGS	USD	700.000			101,570000	633.709,17	0,33
XS1188127788	1,8750 CADES 15/22 MTN REGS	USD	400.000	400.000		99,436000	354.511,34	0,18
US29874QCT94	1,8750 EUR. BK REC.DEV.15/22 MTN	USD	300.000	300.000		100,315000	268.233,88	0,14
US63983TAP03	1,8750 NED.WATERSCH. 2019 144A	USD	500.000			101,765000	453.518,43	0,23
US65562QAV77	1,8750 NORDIC INV.BK 14/19 MTN	USD	700.000	700.000		102,215000	637.733,41	0,33
US045167CW12	2,0000 ASIAN DEV. BK 15/25	USD	1.000.000	1.000.000		97,753000	871.277,69	0,45
US500769FH22	2,0000 K.F.W.ANL.V.12/2022 DL	USD	1.000.000	1.000.000		100,543000	896.145,10	0,46
US459058BB88	2,1250 WORLD BK 11/16	USD	300.000		600.000	100,810000	269.557,47	0,14
US459058CY72	2,1250 WORLD BK 13/23	USD	500.000			101,438000	452.061,14	0,23
US65562QAQ82	2,2500 NORDIC INV.BK 11/16 MTN	USD	400.000			100,844000	359.531,17	0,19
US459058DT78	2,2500 WORLD BK 14/21	USD	700.000	200.000		103,180000	643.754,18	0,33
XS1110434856	2,3750 LAND NRW MTN.LSA 14/21DL	USD	500.000	500.000		102,430000	456.482,02	0,24
XS1047849093	2,3750 LANDW.R.BK14/21DL MTN	USD	700.000			103,612000	646.449,49	0,33
US676167BL26	2,3750 OEKB DL-NTS 14-21	USD	200.000	200.000		103,194000	183.954,72	0,10
US62944BAR50	2,6250 B.N.G. 2021 MTN 144A	USD	150.000	150.000		104,231000	139.352,47	0,07
US500769DZ48	2,7500 K.F.W.ANL.V.10/2020 DL	USD	700.000	200.000	500.000	105,701000	659.483,04	0,34
BE6271706747	2,8750 BELGIQUE 14/24 MTN	USD	600.000			104,098000	556.698,61	0,29
US4581X0CC06	3,0000 INTER-AMER.DEV.BK 13/23	USD	600.000			107,429000	574.512,23	0,30
US4581X0CF37	3,0000 INTER-AMER.DEV.BK 14/24	USD	500.000	500.000		107,471000	478.947,37	0,25
US298785GJ95	3,2500 EIB EUR.INV.BK 14/24	USD	650.000	250.000		108,660000	629.520,03	0,33
XS1046806821	3,3750 CADES 14/24 MTN REGS	USD	400.000	400.000		108,101000	385.403,98	0,20
ANLEIHEN BRITISCHE PFUND								
XS0778951672	1,7500 CEB 12/16 MTN	GBP	100.000	100.000		101,075000	136.366,70	0,07
XS1028901673	1,8750 CEB 14/18 MTN	GBP	200.000			102,079000	275.442,53	0,14
XS1051861851	2,2500 EIB EUR.INV.BK 14/20 MTN	GBP	200.000			103,328000	278.812,74	0,14
XS0849420905	2,5000 EIB EUR.INV.BK 12/22 MTN	GBP	600.000	300.000		104,222000	843.675,12	0,44
XS0433107041	3,7500 KRED.F.WIED.09/16 NTS LS	GBP	145.000	250.000	105.000	102,757000	201.022,19	0,10
XS0210467873	4,7500 NETWORK R.I.FIN.05/24 MTN	GBP	100.000	100.000		122,495000	165.265,79	0,09
XS0200320579	5,0000 KRED.F.WIED.04/24 MTN LS	GBP	400.000	100.000		125,071000	674.964,92	0,35
XS0104228845	5,2500 NORDIC INV.BK 99/19MTN	GBP	300.000			116,467000	471.399,08	0,24
XS0091457027	5,3750 EIB EUR. INV.BK 98/21	GBP	400.000			119,885000	646.977,87	0,33
XS0091139914	5,4000 WORLD BK 98/21 MTN 1-7	GBP	150.000	150.000		121,102000	245.079,60	0,13
XS0092663649	5,5000 SNCF RESEAU 98/21 MTN	GBP	20.000	20.000		120,335000	32.470,32	0,02
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							190.134.265,96	98,23
ANLEIHEN EURO								
XS0999667263	3,1250 TEL.FIN. 13/21 MTN	EUR	40.000			109,071340	43.628,54	0,02
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							43.628,54	0,02
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							190.177.894,50	98,25
FINANZTERMINKONTRAKTE								
FGBL20151208	BUND FUTURE20151208	EUR	-15	13	28	156,170000	-27.450,00	-0,01
FGBL20151208	BUND FUTURE20151208	EUR	-3		3	156,170000	-7.410,00	-0,01
FGBS20151208	SCHATZ FUTURE20151208	EUR	16	16		111,350000	640,00	0,00
FLGR20151229	LONG GILT FUTURE20151229	GBP	-1		1	119,180000	-1.807,88	0,00
FTN220151231	2YR TREASURY NOTE FUTURE20151231	USD	-20		20	109,546875	-4.456,52	0,00
FTN520151231	5YR TREASURY NOTE FUTURE20151231	USD	-2		2	120,546875	-1.197,69	0,00
FTN120151221	10YR TREASURY NOTE FUTUR20151221	USD	-3		3	128,812500	-3.843,76	0,00
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE ¹							-45.525,85	-0,02

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BANKGUTHABEN		
EUR-GUTHABEN	2.357.550,84	1,22
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN		
GBP	4.120,55	0,00
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN		
USD	48.515,24	0,03
SUMME BANKGUTHABEN	2.410.186,63	1,25
ABGRENZUNGEN		
ZINSENANSPRÜCHE	924.948,87	0,48
DIVIDENDENFORDERUNGEN	87.110,46	0,04
SUMME ABGRENZUNGEN	1.012.059,33	0,52
SUMME FONDSVERMÖGEN	193.554.614,61	100,00
ERRECHNETER WERT JE AUSSCHÜTTUNGSANTEIL	EUR	742,57
ERRECHNETER WERT JE THESAURIERUNGSANTEIL	EUR	918,42
ERRECHNETER WERT JE VOLLTHESAURIERUNGSANTEIL	EUR	990,43
UMLAUFENDE AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	STÜCK	46.675,361
UMLAUFENDE THESAURIERUNGSANTEILE	STÜCK	116.078,767
UMLAUFENDE VOLLTHESAURIERUNGSANTEILE	STÜCK	52.790,643

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHEGESCHÄFTE)

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	42.817
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	25.800
DE0001102374	0,5000 BUNDANL.V.15/25	EUR	1.200.000
BE0000329384	1,2500 BELGIQUE 13-18 69	EUR	150.000
DE0001102317	1,5000 BUNDANL.V.13/23	EUR	1.900.000
AT0000A185T1	1,6500 OESTERR.,REP 14-24/1	EUR	200.000
DE0001135408	3,0000 BUNDANL.V. 10/20	EUR	1.750.000
NL0009348242	3,5000 NEDERLD 10-20	EUR	460.000
NL0000102275	3,7500 NEDERLD 06-23	EUR	800.000
AT0000386115	3,9000 OESTERR.,REP 05-20/1/144A	EUR	100.000
BE0000315243	4,0000 BELGIQUE 09-19 55	EUR	400.000
BE0000325341	4,2500 BELGIQUE 12-22 65	EUR	650.000
AT0000A08968	4,3500 OESTERR.,REP 08-19/144A	EUR	400.000

DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEISENKURSEN PER 29.09.2015 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,600350
CANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,504650
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,091400
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,460650
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,741200
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	8,695250
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	134,549850
NORWEGISCHE KRONE	1 EUR =	9,522200
SCHWEDISCHE KRONE	1 EUR =	9,434250
US DOLLAR	1 EUR =	1,121950
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR =	15,656100

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ERLÄUTERUNGEN DER TERMINBÖRSENSCHLÜSSEL

KURZ	BÖRSEPLATZ
CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE
LIFFE	NYSE EURONEXT LIFFE

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE STK./NOM.
AKTIEN KANADISCHE DOLLAR				
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	400	13.700
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN				
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	CHF	473	12.373
AKTIEN EURO				
DE0006483001	LINDE AG O.N.	EUR	215	3.803
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	1.680	22.324
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR		22.380
AKTIEN BRITISCHE PFUND				
GB0008762899	BG GRP PLC LS-,10	GBP	10.611	107.751
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	GBP		41.618
AKTIEN JAPANISCHE YEN				
JP3835620000	BENESSE HOLDINGS INC.	JPY	1.260	26.760
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JPY	8.930	171.530
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE				
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	NOK	5.020	74.173
AKTIEN THAILÄNDISCHE BAHT				
TH0016010R14	KASIKORN BK -NVDR- BA 10	THB		4.600
AKTIEN US DOLLAR				
US4878361082	KELLOGG CO. DL -,25	USD	1.000	21.700
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	USD	500	11.200
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	900	26.200
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	USD		15.500
US6964293079	PALL CORP. DL-,10	USD	790	13.390
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD		10.529
BEZUGSRECHTE EURO				
FR0012672921	ACCOR SA -ANR.- (WAHLD.)	EUR	660	660
NL0010866596	AKZO NOBEL -ANR.- WAHLD.	EUR	6.863	6.863
NL0010866703	AKZO NOBEL -ANR.- (WAHLD.)	EUR	6.863	6.863
ES0613211988	BCO BIL.VIZ.ARG. -ANR.-	EUR		42.327
ES0613211996	BCO BIL.VIZ.ARG. -ANR.-	EUR	42.327	42.327
ES06132119A7	BCO BIL.VIZ.ARG. -ANR.-	EUR	267	267
NL0010866760	REED ELSEVIER -ANR.-	EUR	38.637	38.637
NL0011376025	RELX N.V. -ANR.- WAHLD.	EUR	59.224	59.224
ES0673516953	REPSOL S.A. -ANR.-	EUR	20.644	20.644
ES0673516961	REPSOL S.A. -ANR.-	EUR	250	250
ANLEIHEN EURO				
XS1050916649	1,0000 VOLKSWAGEN LEASING 14/17	EUR		300.000
XS1023268490	1,1250 BAYER AG 14/18 MTN	EUR		90.000
XS1028941976	1,1250 MERCK CO. 14/21	EUR	150.000	150.000
XS1110449458	1,3750 JPMORGAN CHASE 14/21 MTN	EUR		300.000
XS0969570687	1,6250 FCE BANK PLC 13/16 MTN	EUR		300.000
AT0000A1C741	1,6250 STRABAG ANL. 15-22	EUR	400.000	400.000
XS1167667283	1,6250 VOLKSWAGEN INTL 15/30 MTN	EUR	260.000	260.000
DE000A1MLSR4	1,7500 DAIMLER AG.MTN 12/15	EUR		100.000
FI4000018049	1,7500 FINLD 10-16	EUR		100.000
XS0826531120	1,7500 NESTLE FIN.INTL 12/22 MTN	EUR		250.000
XS0866278921	1,8750 CARREFOUR 12/17 MTN	EUR		100.000
XS1111559925	2,1250 TOTAL CAP.CA. 14/29 MTN	EUR	200.000	200.000
XS1050917373	2,1250 VOLKSWAGEN LEASING 14/22	EUR		100.000

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
ANLEIHEN EURO				
XS1054418196	2,3750 MEXICO 14/21 MTN	EUR		120.000
FR0011536614	2,3750 VIVENDI S.A. 13/19 MTN	EUR		300.000
XS1076018131	2,4000 AT + T 14/24	EUR		290.000
XS1017833242	2,5000 BASF MTN 14/24	EUR		200.000
XS1152338072	2,6250 MERCK KGAA SUB.ANL.14/74	EUR	400.000	400.000
XS0993145084	2,6500 AT + T 13/21	EUR		100.000
BE6265142099	2,7000 AB INBEV 14/26 MTN	EUR	150.000	300.000
XS0576107519	2,7500 VOLKSWAGEN LEASING 11/15	EUR		100.000
FR0012074284	2,7980 CASINO 14/26 MTN	EUR		100.000
XS0741004062	3,1250 COMPASS GROUP 12/19 MTN	EUR		400.000
XS0875797515	3,2500 DT.TELEK.INTL F.13/28 MTN	EUR	100.000	100.000
XS0811124790	3,2500 KON. KPN 12/21 MTN	EUR		250.000
XS0633148621	3,2500 NATL GRID USA 11/15 MTN	EUR		100.000
NL0000102242	3,2500 NEDERLD 05-15	EUR		200.000
XS0542522692	3,3750 ATLANTIA 10/17 MTN	EUR	150.000	150.000
XS0879082914	3,3750 FERROVIAL EMIS. 13/18	EUR		100.000
XS0697395472	3,3750 TESCO PLC 11/18 MTN	EUR		100.000
BE0000323320	3,5000 BELGIQUE 11-17 63	EUR		400.000
XS0683565476	3,5000 COMP.DE ST.-GOBAIN 11/15	EUR		150.000
XS0592235187	3,5000 KOMMUNAL. SCHV. 11-16	EUR		100.000
XS0834371469	3,5000 OMV AG 12/27 MTN	EUR	400.000	400.000
DE0001135317	3,7500 BUNDANL.V. 06/17	EUR		1.700.000
DE0001135374	3,7500 BUNDANL.V. 08/19	EUR		800.000
FR0010157297	3,7500 CIE F.FONCIER 05/17 MTN	EUR		1.500.000
FR0010878991	3,7500 KERING 10/15 MTN	EUR		100.000
XS1048428012	3,7500 VOLKSWAGEN INTL 14/UNDFLR	EUR	600.000	600.000
DE0001135341	4,0000 BUNDANL.V. 07/18	EUR		600.000
NL0000102283	4,0000 NEDERLD 06-16	EUR		1.000.000
DE0001135333	4,2500 BUNDANL.V. 07/17 II	EUR		400.000
AT0000A06P24	4,3000 OESTERR.,REP 07-17/2/144 A	EUR		400.000
XS0275937471	4,3750 BRISTOL-MYERS 06/16	EUR		250.000
XS0497186758	4,5000 MERCK FIN.SERV. MTN 10/20	EUR		250.000
XS0424019437	4,7500 VERBUND-INT.FIN. 09/15MTN	EUR		100.000
XS0225369403	5,0000 BAYER AG 2005/2105	EUR	600.000	600.000
BE0000300096	5,5000 BELGIQUE 02-17	EUR		350.000
NL0000102317	5,5000 NEDERLD 98-28 1-3	EUR		150.000
XS0415624120	5,6250 ROCHE HLDGS 09/16 MTN	EUR		150.000
XS0409318309	6,3750 TELEK.FINANZM.ANL.09/16	EUR		100.000
XS0562783034	6,6250 LAFARGE 10/18 MTN	EUR	600.000	600.000
ANLEIHEN BRITISCHE PFUND				
XS0172680075	0,5000 INTER-AMER.DEV.BK03/15MTN	GBP		250.000
ANLEIHEN US DOLLAR				
XS0550739535	1,2500 FINLD 10/15 MTN REGS	USD		1.200.000
US500769EG57	2,6250 K.F.W.ANL.V.11/2016 DL	USD	400.000	400.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

1. Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (während der Berichtsperiode durchschnittlich verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen):

6,80 %

Zum Stichtag 30. September 2015 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KURSWERT (inkl. allfälliger Stückzinsen)	
			BESTAND 30.09.2015	30.09.2015
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	42.817	321.255,95
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	25.800	303.150,00
DE0001102374	0,5000 BUNDANL.V.15/25	EUR	1.200.000	1.201.032,66
BE0000329384	1,2500 BELGIQUE 13-18 69	EUR	150.000	156.224,30
DE0001102317	1,5000 BUNDANL.V.13/23	EUR	1.900.000	2.086.476,91
AT0000A185T1	1,6500 OESTERR.,REP 14-24/1	EUR	200.000	219.106,14
DE0001135408	3,0000 BUNDANL.V. 10/20	EUR	1.750.000	2.017.171,39
NL0009348242	3,5000 NEDERLD 10-20	EUR	460.000	539.198,61
NL0000102275	3,7500 NEDERLD 06-23	EUR	800.000	1.013.517,48
AT0000386115	3,9000 OESTERR.,REP 05-20/1/144A	EUR	100.000	119.159,74
BE0000315243	4,0000 BELGIQUE 09-19 55	EUR	400.000	464.983,15
BE0000325341	4,2500 BELGIQUE 12-22 65	EUR	650.000	820.892,96
AT0000A08968	4,3500 OESTERR.,REP 08-19/144A	EUR	400.000	470.982,66

2. Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

3. Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Wertpapierleihevertrag ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Sichteinlagen (wobei diese nicht für den Kauf von weiteren Vermögenswerten verwendet werden und somit als Einlage bei der Depotbank gehalten werden), Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Anteile an Investmentfonds. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Anteile an Investmentfonds) werden auf täglicher Basis mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Rechnungsjahresende setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 55,45 %

Aktien: 43,50 %

Anteile an Investmentfonds: 1,05 %

4. Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 48.254,07 Euro

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

Es wurden im Berichtszeitraum keine Pensionsgeschäfte durchgeführt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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


Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	Vereinfachter Ansatz
---------------------------------------	----------------------

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

Wien, am 15. Jänner 2016

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Rainer Schnabl

Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 30. September 2015 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix über das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015 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 30. September 2015 über den Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix 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 diese Angaben in Einklang mit den übrigen Ausführungen im Rechenschaftsbericht.

Wien, am 15. Jänner 2016

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

ppa Mag. (FH) Rainer Pasching
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichts erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu finden Sie auf unserer Homepage www.rcm.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in 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, wobei diese Unternehmen oder Emittenten jeweils auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu **10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu **20 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 vH** des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **100 vH** des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 25 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird börsentäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Ertragnisscheine und des Erneuerungsscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Display&subsection_id=0¹

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Kroatien: | Zagreb Stock Exchange |
| 2.3. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.4. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.5. | Schweiz: | SWX Swiss-Exchange |
| 2.6. | Serbien: | Belgrad |
| 2.7. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), 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 Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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