

Raiffeisen-Technologie-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2020 – 31.05.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2020 bis 31.05.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	9
Kapitalmarktbericht	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	18
Bestätigungsvermerk	21
Steuerliche Behandlung	24
Fondsbestimmungen	25
Anhang	31

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000688841	Raiffeisen-Technologie-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	28.02.2002
AT0000A1U7J5	Raiffeisen-Technologie-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000688858	Raiffeisen-Technologie-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	28.02.2002
AT0000A1U7H9	Raiffeisen-Technologie-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000688866	Raiffeisen-Technologie-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.10.2002

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2020 bis 31.05.2021

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI World Information Technology Net	100,00

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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Technologie-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2019	31.05.2020	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	61.183.236,39	95.142.496,27	172.249.256,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688841) in EUR	183,26	228,75	307,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688841) in EUR	192,42	240,19	307,52
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7J5) in EUR	124,46	156,67	212,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7J5) in EUR	124,46	156,67	212,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688858) in EUR	231,57	296,44	406,10
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688858) in EUR	243,15	311,26	406,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7H9) in EUR	127,89	165,15	228,23
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7H9) in EUR	127,89	165,15	228,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688866) in EUR	254,52	331,05	456,71
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688866) in EUR	267,25	347,60	456,71
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7K3) in EUR	130,92	-	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7K3) in EUR	130,92	-	-
		17.08.2020	16.08.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		6,7000	15,5000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		4,5900	11,2500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		2,3786	12,4625
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,5461	7,3170
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		11,3744	62,6616
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		7,5170	36,8308
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		15,2801	84,4969

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2021
AT0000688841 (R) A	20.153,496	11.780,368	-7.855,279	24.078,585
AT0000A1U7J5 (RZ) A	6.932,347	5.548,833	-1.611,102	10.870,078
AT0000688858 (R) T	200.011,698	72.277,032	-39.699,450	232.589,280
AT0000A1U7H9 (RZ) T	73.339,052	65.040,550	-18.980,681	119.398,921
AT0000688866 (R) VTA	54.495,766	68.555,882	-33.663,331	89.388,317
Gesamt umlaufende Anteile				476.325,181

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688841)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	228,75
Ausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 254,12) in Höhe von EUR 6,7000, entspricht 0,026365 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	307,52
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,026365 x 307,52)	315,63
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	86,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	37,98
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	31,44
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7J5)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	156,67
Ausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 174,43) in Höhe von EUR 4,5900, entspricht 0,026314 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	212,74
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,026314 x 212,74)	218,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	61,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	39,36
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	31,44
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688858)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	296,44
Auszahlung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 335,59) in Höhe von EUR 2,3786, entspricht 0,007088 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	406,10
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,007088 x 406,10)	408,98
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	112,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	37,96
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	31,44
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7H9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	165,15
Auszahlung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 187,14) in Höhe von EUR 1,5461, entspricht 0,008262 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	228,23
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,008262 x 228,23)	230,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	64,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	39,34
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	31,44

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688866)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	331,05
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	456,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	125,66
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	37,96
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	31,44

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 Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.05.2020 (354.932,359 Anteile)	95.142.496,27
Ausschüttung am 17.08.2020 (EUR 6,7000 x 21.268,714 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688841))	-142.500,38
Ausschüttung am 17.08.2020 (EUR 4,5900 x 7.355,610 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7J5))	-33.762,25
Auszahlung am 17.08.2020 (EUR 2,3786 x 206.512,542 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688858))	-491.210,73
Auszahlung am 17.08.2020 (EUR 1,5461 x 82.992,984 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7H9))	-128.315,45
Ausgabe von Anteilen	74.642.325,83
Rücknahme von Anteilen	-35.817.605,67
Anteiliger Ertragsausgleich	-3.007.348,61
Fondsergebnis gesamt	42.085.177,88
Fondsvermögen am 31.05.2021 (476.325,181 Anteile)	172.249.256,89

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-4.980,86
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	465.756,52
	460.775,66
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.616.169,05
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-127.870,06
Abschlussprüferkosten	-5.474,49
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.652,53
Depotgebühr	-56.116,70
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-23.789,57
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-356,04
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-7.064,95
Researchkosten	-30.870,44
	-2.869.363,83
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.408.588,17
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	33.914.860,32
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.399.580,22
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	31.515.280,10
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	29.106.691,93

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	9.927.246,76
Veränderung der Dividendenforderungen	43.890,58
	9.971.137,34

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	3.007.348,61
	3.007.348,61
Fondsergebnis gesamt	42.085.177,88

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 394.667,83 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte im Jahr 2021 bisher deutlich ruhiger und weniger spektakulär. Die Aktienkurse legten dabei fast überall kräftig zu. Europäische und speziell österreichische Aktien zeigten sich in den ersten fünf Monaten mit besonders starken Wertzuwächsen. Mit den zunehmenden Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben im letzten halben Jahr auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen kräftig zugelegt. Ähnliches gilt für die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben und die bei ihrer Überwindung umso größeres Erholungspotential aufweisen. An den Anleihemärkten gaben die Kurse seit dem Jahreswechsel zumeist etwas nach. In den USA kam es im 1. Quartal zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen, vor allem bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern ab und in geringerem Ausmaß auch auf Euro-Staatsanleihen sowie die bonitätsstärksten Unternehmensanleihen. Im Gegensatz dazu verbuchen die riskanteren Anleihe-segmente (High Yield) bislang einen leicht positiven Ertrag. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Trotz des jüngsten Renditeanstiegs weisen Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weiterhin extrem niedrige Renditen auf.

Die Rohstoffmärkte zogen im 2. Halbjahr 2020 kräftig an. Ihr Aufwärtstrend setzte sich auch 2021 überwiegend fort, verlor zuletzt aber etwas an Dynamik. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen wieder deutlich höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen eher seitwärts bis leicht abwärts. Durch die jüngsten Renditeanstiege bei US-Staatsanleihen hat das Gold für Investoren etwas an Attraktivität verloren. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar per Saldo in den ersten fünf Monaten des Jahres fast unverändert gegenüber dem Euro, während der japanische Yen deutlich nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt noch immer sehr tief. Anleihen im Gegenwert von über 12 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf. Im Dezember 2020 waren es sogar 18 Billionen Dollar. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Strategie des Raiffeisen-Technologie-Aktien ist aktiv und fundamental. Wir investieren schwerpunktmäßig in günstig bewertete und solide Unternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstum. Durch aktive Titelselektion weicht die Zusammensetzung des Fonds hinsichtlich Einzeltitelgewichtung, Länder- und Subsektorengewichtungen sowie Marktkapitalisierung vom Marktdurchschnitt ab. Der Titelauswahl geht intensive Branchen- und Wertpapieranalyse voraus. Die Einzelwertpositionen im Fonds werden im Hinblick auf einen mittel- bis langfristig orientierten Investmentansatz eingegangen. Die Technologiebranche konnte sich im Berichtszeitraum, den letzten 12 Monaten, mit circa plus 30 Prozent sehr positiv weiterentwickeln und der Fonds konnte sich darüber hinaus noch deutlich besser entwickeln als der Sektor. Das überdurchschnittliche Wachstum insbesondere der US-Unternehmen, attraktive Branchenbewertung und solide Unternehmensbilanzen sind wichtige Gründe hierfür. Vom Fondsmanagement wurden kleiner- bis mittelkapitalisierte Unternehmen bevorzugt. Das Schwergewicht der Veranlagung lag mit circa 80 Prozent auf US-amerikanischen Unternehmen. Im Sinne des aktiven Stockpicking-Ansatzes wurden Unternehmen bevorzugt, die eine überdurchschnittliche Gewinnentwicklung beziehungsweise ein Erholungspotential bei entsprechend attraktiver Bewertung aufwiesen. US-Halbleitertitel waren deutlich übergewichtet und diese Aktien legten auch deutlich zu. In Europa stiegen die Fondspositionen Flatex und Wacker Chemie deutlich, zumal die Tochter Siltronic von GlobalWafers übernommen wurde und der FinTech-Wert Flatex sehr vom Trend zu Onlinebanking profitiert. Die größten Einzelwertpositionen im Fonds waren Apple, Microsoft, AMD und Nvidia. Die größten Einzelwertbeiträge kamen aus den Positionen Flatex, Wacker, Virgin Galactic, TSMC und Hubspot. Die Investitionsquote blieb weiter hoch bei circa 100 %.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	1.094.084,47	0,64 %
Aktien		CHF	6.640.642,10	3,86 %
Aktien		EUR	24.220.180,00	14,06 %
Aktien		USD	132.551.794,84	76,95 %
Summe Aktien			164.506.701,41	95,51 %
Aktien ADR		USD	5.022.074,46	2,92 %
Summe Aktien ADR			5.022.074,46	2,92 %
Summe Wertpapiervermögen			169.528.775,87	98,42 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.958.994,68	1,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.958.994,68	1,72 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-866,50	-0,00 %
Dividendenforderungen			82.327,12	0,05 %
Summe Abgrenzungen			81.460,62	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-319.974,27	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-319.974,27	-0,19 %
Summe Fondsvermögen			172.249.256,89	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA65344W1077	NEXE INNOVATIONS INC NEXE	CAD	1.150.000	1.150.000			1,400000	1.094.084,47	0,64 %
Aktien		CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG LOGN	CHF	33.000	33.000			110,800000	3.334.914,26	1,94 %
Aktien		CH0012453913	TEMENOS AG - REG TEMN	CHF	26.000	26.000			139,400000	3.305.727,84	1,92 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	14.000	10.000	2.500		552,300000	7.732.200,00	4,49 %
Aktien		DE000FTG1111	FLATEXDEGIRO AG FTK	EUR	36.000	10.466	44.466		103,200000	3.715.200,00	2,16 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	102.000	26.000	18.000		33,215000	3.387.930,00	1,97 %
Aktien		DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE PSM	EUR	250.000	250.000			18,445000	4.611.250,00	2,68 %
Aktien		DE0007235301	SGL CARBON SE SGL	EUR	450.000	450.000			6,520000	2.934.000,00	1,70 %
Aktien		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STM	EUR	60.000	110.000	132.000		30,660000	1.839.600,00	1,07 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	30.000	5.000	50.000		80,080000	1.972.170,91	1,14 %
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD	9.000	9.000			140,400000	1.037.310,68	0,60 %
Aktien		US0185811082	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP ADS	USD	20.000	50.000	30.000		121,050000	1.987.439,97	1,15 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	104.000	104.000	26.000		124,610000	10.638.624,14	6,18 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	50.000	50.000	44.000		138,130000	5.669.663,01	3,29 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	7.000	7.000	4.500		472,330000	2.714.205,97	1,58 %
Aktien		US2254471012	CREE INC CREE	USD	38.000	13.000	12.000		100,010000	3.119.796,41	1,81 %
Aktien		IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL CYBR	USD	15.000	15.000			126,540000	1.558.182,49	0,90 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	10.000	10.000			477,600000	3.920.699,42	2,28 %
Aktien		US3463751087	FORMFACTOR INC FORM	USD	75.000	75.000			35,250000	2.170.299,22	1,26 %
Aktien		US4435731009	HUBSPOT INC HUBS	USD	10.000	6.000	1.000		504,380000	4.140.540,98	2,40 %
Aktien		US9021041085	II-VI INC IIVI	USD	50.000	50.000			67,370000	2.765.258,79	1,61 %
Aktien		US45667G1031	INFINERA CORP INFN	USD	160.000	160.000			9,600000	1.260.928,46	0,73 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	30.000	30.000			143,740000	3.539.958,13	2,06 %
Aktien		US44980X1090	IPG PHOTONICS CORP IPGP	USD	17.000	24.000	7.000		209,260000	2.920.346,43	1,70 %
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD	14.000	14.000			316,890000	3.641.965,28	2,11 %
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	9.000	9.000			649,850000	4.801.256,00	2,79 %
Aktien		US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC MRVL	USD	88.783	88.783			48,300000	3.520.271,64	2,04 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	9.000				360,580000	2.664.056,15	1,55 %
Aktien		US57778K1051	MAXAR TECHNOLOGIES INC MAXR	USD	120.000	120.000			31,100000	3.063.662,11	1,78 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	45.000	45.000	15.000		84,140000	3.108.237,90	1,80 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	77.000	43.000	10.500		249,680000	15.782.424,17	9,16 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD	6.000		5.000		343,120000	1.690.038,17	0,98 %
Aktien		US67020Y1001	NUANCE COMMUNICATIONS INC NUAN	USD	85.000	60.000			52,900000	3.691.253,13	2,14 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	20.000	20.000	11.000		211,420000	3.471.165,29	2,02 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	20.000	20.000	6.000		260,020000	4.269.096,58	2,48 %
Aktien		US74736K1016	QORVO INC QRVO	USD	13.000	13.000			182,720000	1.949.973,32	1,13 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	25.000	25.000			134,540000	2.761.154,21	1,60 %
Aktien		US76118Y1047	RESIDEO TECHNOLOGIES INC REZI	USD	130.000	130.000			29,900000	3.190.904,24	1,85 %
Aktien		US7625441040	RIBBON COMMUNICATIONS INC RBBN	USD	500.000	500.000			7,440000	3.053.811,11	1,77 %
Aktien		US78573M1045	SABRE CORP SABR	USD	220.000	220.000			13,850000	2.501.333,99	1,45 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	5.000				238,100000	977.301,65	0,57 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	23.000	23.000	8.000		189,820000	3.584.008,54	2,08 %
Aktien		US91347P1057	UNIVERSAL DISPLAY CORP OLED	USD	17.000	17.000			215,860000	3.012.453,31	1,75 %
Aktien		US92347M1009	VERITONE INC VERI	USD	140.000	180.000	40.000		19,170000	2.203.176,95	1,28 %
Aktien		US92766K1060	VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC SPCE	USD	130.000	210.000	80.000		31,230000	3.332.840,78	1,93 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	18.000		1.500		227,300000	3.358.699,67	1,95 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	22.000		5.000		194,200000	3.507.285,64	2,04 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	110.000	110.000			19,340000	1.746.418,75	1,01 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	34.000	3.000			117,360000	3.275.655,71	1,90 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										169.528.775,87	98,42 %
Summe Wertpapiervermögen										169.528.775,87	98,42 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.958.994,68	1,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.958.994,68	1,72 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-866,50	-0,00 %
Dividendenforderungen										82.327,12	0,05 %
Summe Abgrenzungen										81.460,62	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-319.974,27	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-319.974,27	-0,19 %
Summe Fondsvermögen										172.249.256,89	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000688841	R	Ausschüttung	EUR	307,52	24.078,585
AT0000A1U7J5	RZ	Ausschüttung	EUR	212,74	10.870,078
AT0000688858	R	Thesaurierung	EUR	406,10	232.589,280
AT0000A1U7H9	RZ	Thesaurierung	EUR	228,23	119.398,921
AT0000688866	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	456,71	89.388,317

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,471550
Schweizer Franken	CHF	1,096400
Amerikanische Dollar	USD	1,218150

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		AT0000A18XM4	AMS AG AMS	CHF		180.000
Aktien		NL0012969182	ADYEN NV ADYEN	EUR		2.300
Aktien		DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE AIXA	EUR		380.000
Aktien		GB0059822006	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC DLG	EUR	50.000	50.000
Aktien		FR0000125346	INGENICO GROUP ING	EUR		6.300
Aktien		DE000A2GS401	SOFTWARE AG SOW	EUR	22.000	80.000
Aktien		DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG TMV	EUR	3.000	80.000
Aktien		DE000WCH8881	WACKER CHEMIE AG WCH	EUR	24.000	49.000
Aktien		FR0011981968	WORLDCON SA WLN	EUR		16.000
Aktien		DE000ZEAL241	ZEAL NETWORK SE TIMA	EUR	55.000	55.000
Aktien		JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC 3769	JPY	12.000	12.000
Aktien		JP3933800009	Z HOLDINGS CORP 4689	JPY	450.000	450.000
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.000	7.000
Aktien		US02156B1035	ALTERYX INC - CLASS A AYY	USD	11.000	22.000
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD		750
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD		8.000
Aktien		US1572101053	CEVA INC CEVA	USD		25.010
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD		37.000
Aktien		US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC CTXS	USD		5.000
Aktien		US18915M1071	CLOUDFLARE INC - CLASS A NET	USD	35.000	35.000
Aktien		US31188V1008	FASTLY INC - CLASS A FSLY	USD	34.000	34.000
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	40.000	40.000
Aktien		US39304D1028	GREEN DOT CORP-CLASS A GDOT	USD	49.000	49.000
Aktien		US45772F1075	INPHI CORP IPHI	USD		21.000
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD		42.000
Aktien		BMG5876H1051	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD MRVL	USD	10.000	50.000
Aktien		US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC MCHP	USD		17.000
Aktien		US60937P1066	MONGODB INC MDB	USD	5.000	10.000
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD		14.000
Aktien		US6792951054	OKTA INC OKTA	USD		14.000
Aktien		KYG687071012	PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A PAGS	USD	70.000	70.000
Aktien		US7043261079	PAYCHEX INC PAYX	USD	20.000	20.000
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	6.000	6.000
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	7.000	10.000
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	15.000	15.000
Aktien		KYG851581069	STONECO LTD-A STNE	USD	6.000	50.000
Aktien		US8716071076	SYNOPSYS INC SNPS	USD	17.000	17.000
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD		60.000
Aktien		US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP WDC	USD		16.000
Aktien		IL0011301780	WIX.COM LTD WIX	USD	3.000	3.000
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	8.000	8.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US98980L1017	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A ZM	USD			6.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).

Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 23.11.2020 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 17.08.2021 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Wien, am 8. September 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Rainer Schnabl



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Technologie-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 9. September 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate) in internationale Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen der Technologiebranche. Zur Technologiebranche zählen insbesondere Unternehmen, die in der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Soft- und Hardware, IT-Zubehör, Telekommunikation und Halbleiter tätig sind.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 10 vH des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (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 60 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 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 an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 16. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 16. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 16. August 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-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 16. August 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-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 2 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. Mai 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Juni 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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