

Raiffeisen-US-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2020 – 31.08.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	18
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	19
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung	25
Fondsbestimmungen	26
Anhang	32

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000764741	Raiffeisen-US-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U6B4	Raiffeisen-US-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000764758	Raiffeisen-US-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U6A6	Raiffeisen-US-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000764766	Raiffeisen-US-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	06.12.1999
AT0000A1U6C2	Raiffeisen-US-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 %
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 ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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-US-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	387.485.821,81	352.417.726,43	437.310.045,66
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741) in EUR	174,65	182,30	239,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741) in EUR	181,64	189,59	239,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4) in EUR	109,21	114,80	151,72
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4) in EUR	109,21	114,80	151,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758) in EUR	205,30	217,89	289,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758) in EUR	213,51	226,61	289,06
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6) in EUR	114,19	122,01	162,96
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6) in EUR	114,19	122,01	162,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766) in EUR	222,93	238,05	316,69
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766) in EUR	231,85	247,57	316,69
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2) in EUR	119,89	128,99	172,88
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2) in EUR	119,89	128,99	172,88
		16.11.2020	15.11.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,5500	9,4400
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,6500	5,9900
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,6264	3,1247
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,4353	1,8761
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,9683	14,5349
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,8792	9,1112
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,8219	19,3477
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		2,4370	11,6578

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 31.08.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2021
AT0000764741 (R) A	1.006.779,670	13.233,387	-208.678,740	811.334,317
AT0000A1U6B4 (RZ) A	2.399,309	1.053,162	-237,430	3.215,041
AT0000764758 (R) T	650.147,109	312.375,245	-273.093,923	689.428,431
AT0000A1U6A6 (RZ) T	25.622,961	10.199,876	-3.956,957	31.865,880
AT0000764766 (R) VTA	62.155,427	26.300,211	-30.685,335	57.770,303
AT0000A1U6C2 (RZ) VTA	69.910,000	46.242,741	-742,741	115.410,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.709.023,972

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	182,30
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 187,31) in Höhe von EUR 2,5500, entspricht 0,013614 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	239,22
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,013614 x 239,22)	242,48
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	60,18
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	33,01
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	114,80
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 118,11) in Höhe von EUR 1,6500, entspricht 0,013970 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	151,72
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,013970 x 151,72)	153,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	39,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	34,01
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	217,89
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 226,34) in Höhe von EUR 0,6264, entspricht 0,002768 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	289,06
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002768 x 289,06)	289,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	71,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	33,03
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,01
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 126,85) in Höhe von EUR 0,4353, entspricht 0,003432 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	162,96
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003432 x 162,96)	163,52
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	41,51
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	34,02
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	238,05
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	316,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	78,64
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	33,04

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	128,99
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	172,88
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	43,89

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

34,03

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die 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 31.08.2020 (1.817.014,476 Anteile)	352.417.726,43
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 2,5500 x 988.996,901 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741))	-2.521.942,10
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,6500 x 2.358,101 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4))	-3.890,87
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,6264 x 802.034,644 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758))	-502.394,50
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,4353 x 26.525,374 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6))	-11.546,50
Ausgabe von Anteilen	92.238.318,28
Rücknahme von Anteilen	-123.861.179,52
Anteiliger Ertragsausgleich	1.502.687,30
Fondsergebnis gesamt	118.052.267,14
Fondsvermögen am 31.08.2021 (1.709.023,972 Anteile)	437.310.045,66

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	334,72
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-18.949,18
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	5.316.264,60
	5.297.650,14
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-6.045.875,25
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-370.972,98
Abschlussprüferkosten	-8.656,60
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.000,00
Depotgebühr	-162.712,29
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-8.429,02
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-645,10
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-8.143,83
Researchkosten	-91.306,99
	-6.697.742,06
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.400.091,92
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	31.709.021,49
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.687.346,82
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.408.157,84
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-3.212.235,47
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	29.775.975,00
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	28.375.883,08

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	91.262.349,73
Veränderung der Dividendenforderungen	-83.278,37
	91.179.071,36

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.502.687,30	
		-1.502.687,30
Fondsergebnis gesamt		118.052.267,14

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 208.348,86 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte 2021 sehr viel ruhiger. Die Aktienkurse legten dabei bislang fast überall kräftig zu, zumeist im zweistelligen Prozentbereich. Europäische und speziell österreichische Aktien, aber auch US-Aktien zeigten sich mit besonders starken Wertzuwächsen von rund 20 % bis über 30 %. Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen beflügelt sowie die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben. Nennenswerte Ausnahme sind die chinesischen Börsen, die seit Jahresbeginn teilweise sogar im Minus liegen. An den Anleihemärkten kam es vor allem in den USA in den ersten Monaten des Jahres zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern und in etwas geringerem Maße auf die europäischen Anleihemärkte ab. In den letzten Monaten erholten sich die Kurse aber wieder und die Renditen gingen entsprechend zurück. Unternehmensanleihen zeigen für die ersten sieben Monate einen leicht positiven Ertrag; High-Yield-Anleihen sogar einen deutlich positiven. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weisen weiterhin sehr niedrige bis extrem niedrige Renditen auf. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend aus dem vergangenen Jahr heuer fort, die Aufwärtsbewegung verlor in den letzten Monaten aber an Schwung. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen seitwärts bis leicht abwärts. Zur Überraschung vieler Marktteilnehmer legte der US-Dollar heuer gegenüber dem Euro bislang etwas zu, während der japanische Yen nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie lediglich verstärkt und beschleunigt. 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. Offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge im Finanzsystem haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 16 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf; das ist fast ein Fünftel aller weltweit gehandelten Anleihen. 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

Der Raiffeisen-US-Aktien konnte im letzten Jahr stark zulegen und hat eine Performance von 34 % erzielt. Die positive Erholung wurde durch den Impfstoff-Erfolg in November letzten Jahres ausgelöst. Die Wirtschaftserholung in den USA wurde auch durch zahlreiche Unterstützungsmaßnahmen, fiskale wie auch monetäre, weiter angekurbelt. Die Nachfrage der Konsumenten in den USA wurde durch die staatlichen Maßnahmen positiv beeinflusst. Die Wirtschaft konnte nach der Covid-Krise aufholen und ein deutlich positives Wachstum für das 1. Halbjahr 2021 erzielen. Aufgrund der getätigten Maßnahmen gab es eine steile V-förmige Wirtschaftserholung. Die Mischung aus Covid-bedingten Produktionsunterbrechungen und stark stimulierter Nachfrage führte zu einigen Engpässen in der Produktionskette. Mangelware im letzten Halbjahr waren unter anderem die Halbleiter. In manchen Industrien war es nicht immer möglich die Nachfrage zu bedienen, wie z. B. in der Automobilindustrie. Hier kam es zu Produktionskürzungen. Trotz dieser Problematik konnten die Autohersteller General Motors und Ford positive Beiträge für den Fonds erzielen. Die Aktienauswahl bei den Technologietiteln war auch positiv für den Fonds. Erwähnenswert hier waren die Unternehmen Applied Materials, Infosys und Nvidia. Etwas enttäuscht hat allerdings Salesforce.com. Positive Beiträge für den Fonds wurden auch durch das Recycling Unternehmen Darling Ingredients generiert. Bankaktien konnten auch indirekt durch die staatlichen Maßnahmen profitieren. Die gestiegenen Inflationserwartungen im letzten Halbjahr sorgten für etwas Zinsfantasie. Darauf aufbauend konnten die Banken eine positive Performance erzielen. Nach einer fulminanten Erholung am Anfang des Jahres verloren die Energie- und Rohstoffaktien wieder etwas an Momentum wegen Ängsten um die neue Delta Variante. Negative Beiträge wurden durch die Position Newmont Corp erzielt. Der Fonds berücksichtigt immer mehr auch Nachhaltigkeitsfaktoren in der Titelselektion. Hier kam es zu Verkäufen von Unternehmen, welche die Nachhaltigkeitskriterien nicht erfüllen.

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		USD	421.467.048,32	96,38 %
Summe Aktien			421.467.048,32	96,38 %
Aktien ADR		USD	7.639.291,47	1,75 %
Summe Aktien ADR			7.639.291,47	1,75 %
Summe Wertpapiervermögen			429.106.339,79	98,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			7.921.107,88	1,81 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			679.533,86	0,16 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			8.600.641,74	1,97 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-8.909,37	-0,00 %
Dividendenforderungen			298.597,55	0,07 %
Summe Abgrenzungen			289.688,18	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-686.624,05	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-686.624,05	-0,16 %
Summe Fondsvermögen			437.310.045,66	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021

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		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	52.700		2.300		125,940000	5.625.085,18	1,29 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	71.900	7.500	3.100		120,570000	7.347.218,41	1,68 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	26.800	28.000	1.200		270,200000	6.137.265,87	1,40 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	4.300	504	200		2.891,810000	10.538.844,82	2,41 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	2.330		100		3.421,570000	6.756.723,54	1,55 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	37.300		1.600		164,260000	5.192.726,50	1,19 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	17.100		700		291,680000	4.227.246,38	0,97 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	23.800		1.000		224,130000	4.520.971,27	1,03 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	85.900	89.600	26.100		153,120000	11.147.561,66	2,55 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	100.000		23.900		136,050000	11.530.638,19	2,64 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	201.400	60.100	8.600		27,230000	4.647.954,91	1,06 %
Aktien		US0605051046	BANK OF AMERICA CORP BAC	USD	150.100		6.400		41,660000	5.299.742,35	1,21 %
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD	90.700		3.900		55,180000	4.241.737,44	0,97 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	USD	77.200		3.300		62,310000	4.076.898,04	0,93 %
Aktien		US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX	USD	52.700		2.300		76,000000	3.394.524,96	0,78 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	95.000	98.700	3.700		67,210000	5.411.433,17	1,24 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	8.500		6.500		498,890000	3.594.003,73	0,82 %
Aktien		US1667641005	CHEVRON CORP CVX	USD	32.300		6.600		98,390000	2.693.446,05	0,62 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	190.000	120.000	40.000		59,130000	9.521.739,13	2,18 %
Aktien		US1729674242	CITIGROUP INC C	USD	63.800		2.700		71,670000	3.875.367,40	0,89 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	115.100		4.900		56,180000	5.480.394,95	1,25 %
Aktien		US2254471012	CREE INC CREE	USD	80.000		20.200		85,710000	5.811.339,94	1,33 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	26.900		1.200		238,690000	5.441.784,05	1,24 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	180.000		20.000		75,990000	11.592.677,35	2,65 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	21.000		7.394		381,000000	6.781.083,14	1,55 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	32.600		1.400		262,310000	7.247.483,69	1,66 %
Aktien		US26875P1012	EOG RESOURCES INC EOG	USD	58.400		2.500		67,390000	3.335.516,57	0,76 %
Aktien		US30231G1022	EXXON MOBIL CORP XOM	USD	63.800		2.700		55,160000	2.982.632,43	0,68 %
Aktien		US31428X1063	FEDEX CORP FDY	USD	18.000		7.000		265,540000	4.050.953,47	0,93 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	102.000	5.000	3.000		95,690000	8.272.209,51	1,89 %
Aktien		US3453708600	FORD MOTOR CO F	USD	239.700		256.800		13,050000	2.651.144,16	0,61 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO GE	USD	55.750	55.750			105,190000	4.970.202,98	1,14 %
Aktien		US37045V1008	GENERAL MOTORS CO GM	USD	115.800		5.000		49,170000	4.825.736,08	1,10 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	100.000	100.000			72,010000	6.103.059,58	1,40 %
Aktien		US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS	USD	20.300		900		413,600000	7.115.925,08	1,63 %
Aktien		US42809H1077	HESS CORP HES	USD	70.484		10.300		69,080000	4.126.650,33	0,94 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	20.300		900		327,100000	5.627.705,74	1,29 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	20.000		9.000		225,950000	3.829.985,59	0,88 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	124.600	20.000	5.400		53,940000	5.696.181,03	1,30 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	45.000	15.000	1.300		138,970000	5.300.152,56	1,21 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	7.200		300		1.058,910000	6.461.693,36	1,48 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	31.400		1.400		173,660000	4.621.513,69	1,06 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	40.900		1.800		160,440000	5.561.484,87	1,27 %
Aktien		US4878361082	KELLOGG CO K	USD	86.300		3.700		63,160000	4.619.635,56	1,06 %
Aktien		US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE KHC	USD	120.000		34.500		36,120000	3.673.531,66	0,84 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	42.000		51.700		92,740000	3.301.195,02	0,75 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	19.600		800		353,050000	5.864.717,35	1,34 %
Aktien		US5801351017	MCDONALD'S CORP MCD	USD	16.000		7.500		236,590000	3.208.271,89	0,73 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	67.100	5.800	2.900		76,500000	4.350.495,80	0,99 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	43.100	9.000	1.900		303,590000	11.089.693,19	2,54 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	80.000		22.100		104,090000	7.057.547,25	1,61 %
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD	250.000		26.300		32,300000	6.843.800,32	1,56 %
Aktien		US6516391066	NEWMONT CORP NEM	USD	146.700		6.300		57,510000	7.150.366,13	1,64 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	72.000	72.000	30.000		226,880000	13.844.698,70	3,17 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	67.100		2.900		89,450000	5.086.952,28	1,16 %
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	90.000	25.000	10.000		70,290000	5.361.556,06	1,23 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	72.000	75.000	3.000		98,270000	5.996.643,78	1,37 %
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD	133.800		5.700		46,760000	5.302.557,84	1,21 %
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD	32.800		1.400		190,610000	5.298.760,91	1,21 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	43.300		1.900		142,930000	5.245.248,75	1,20 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	32.000	35.000	3.000		145,940000	3.958.030,34	0,91 %
Aktien		US75972A3014	RENEWABLE ENERGY GROUP INC REGI	USD	50.000	50.000			49,250000	2.087.041,27	0,48 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	31.100		1.300		264,970000	6.984.123,23	1,60 %
Aktien		AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD SLB	USD	103.000		25.300		28,280000	2.468.717,69	0,56 %
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD	114.400	94.198			36,560000	3.544.761,42	0,81 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	36.000		1.500		191,430000	5.840.732,27	1,34 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	12.000		6.300		558,530000	5.680.447,50	1,30 %
Aktien		US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE TRV	USD	31.400		1.400		159,440000	4.243.085,01	0,97 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	10.000		9.700		418,300000	3.545.215,70	0,81 %
Aktien		US9029733048	US BANCORP USB	USD	80.800		3.500		57,080000	3.908.860,07	0,89 %
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD	22.100		900		216,150000	4.048.576,15	0,93 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	100.000	21.900	3.400		54,770000	4.641.918,81	1,06 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	28.800		1.200		231,230000	5.644.057,97	1,29 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	33.000		5.400		179,980000	5.033.765,57	1,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US9497461015	WELLS FARGO & CO WFC	USD	92.500		4.000		48,410000	3.795.173,32	0,87 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	165.200		7.100		36,270000	5.078.230,36	1,16 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	380.000		55.400		23,720000	7.639.291,47	1,75 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										429.106.339,79	98,12 %
Summe Wertpapiervermögen										429.106.339,79	98,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					7.921.107,88		1,81 %
				USD					679.533,86		0,16 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										8.600.641,74	1,97 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-8.909,37	-0,00 %
Dividendenforderungen										298.597,55	0,07 %
Summe Abgrenzungen										289.688,18	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-686.624,05	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-686.624,05	-0,16 %
Summe Fondsvermögen										437.310.045,66	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000764741	R Ausschüttung	EUR	239,22	811.334,317
AT0000A1U6B4	RZ Ausschüttung	EUR	151,72	3.215,041
AT0000764758	R Thesaurierung	EUR	289,06	689.428,431
AT0000A1U6A6	RZ Thesaurierung	EUR	162,96	31.865,880
AT0000764766	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	316,69	57.770,303
AT0000A1U6C2	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	172,88	115.410,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,179900

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		US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A CMCSA	USD			119.900
Aktien		US30303M1027	FACEBOOK INC-CLASS A FB	USD			25.800
Aktien		US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO GNEAA	USD			466.500
Aktien		US5355551061	LINDSAY CORP LNN	USD			26.100
Aktien		US68622V1061	ORGANON & CO OGN	USD		6.710	6.710
Aktien		US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL PM	USD			55.700
Aktien		US8425871071	SOUTHERN CO/THE SO	USD			83.800
Aktien		US92556H2067	VIACOMCBS INC - CLASS B VIAC	USD			134.000
Aktien		US92556V1061	VIATRIS INC VTRS	USD		17.309	17.309
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD			37.500

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 27. Oktober 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-US-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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. August 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, 28. Oktober 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-US-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, sofern nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika haben.

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 4 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. September bis zum 31. August.

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 15. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. November 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 depoführenden 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 15. November 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 depoführenden 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 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 15. November des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 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