

Raiffeisen-MegaTrends-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2017 – 31.03.2018

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
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	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2018	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	20
An Mitarbeiter der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2017 der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH)	20
Bestätigungsvermerk	23
Steuerliche Behandlung	26
Fondsbestimmungen	27
Anhang	33

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2017 bis 31.03.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000820139	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	24.09.1999
AT0000A1TX38	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000820147	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	24.09.1999
AT0000A1TX20	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.06.
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 Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH Schwarzstraße 13 – 15, A-5020 Salzburg Tel. +43 662 88 86 - 12500, Fax +43 662 88 86 - 12509 www.raiffeisen-salzburg-invest.com Firmenbuchnummer: 133117 k
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-MegaTrends-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.03.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	21.042.850,27	24.173.170,92	46.889.258,31
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	82,52	94,77	97,99
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	86,65	98,56	101,91
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	- ¹	102,24	108,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	- ¹	102,24	108,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	103,18	121,02	127,44
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	108,34	125,86	132,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	- ¹	102,26	108,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	- ¹	102,26	108,08
		12.06.2017	11.06.2018
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,7500	1,5000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,1988	1,5000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2017	0,3083
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		7,1101	1,3194
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,9893	1,4466

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 31.03.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2018
AT0000820139 (R) A	12.844,582	18.627,921	-2.879,605	28.592,898
AT0000A1TX38 (RZ) A	20,000	11.298,915	-271,340	11.047,575
AT0000820147 (R) T	189.652,667	134.442,052	-45.872,225	278.222,494
AT0000A1TX20 (RZ) T	10,000	70.165,942	-1.393,081	68.782,861
Gesamt umlaufende Anteile				386.645,828

¹ Die RZ-Tranchen wurden am 01.03.2017 aufgelegt.

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,77
Ausschüttung am 12.06.2017 (errechneter Wert: EUR 96,44) in Höhe von EUR 1,7500, entspricht 0,018146 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,99
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,018146 x 97,99)	99,77
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,00

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,27**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,24
Ausschüttung am 12.06.2017 (errechneter Wert: EUR 105,90) in Höhe von EUR 0,1988, entspricht 0,001877 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001877 x 108,12)	108,32
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,08

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,95**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	121,02
Auszahlung am 12.06.2017 (errechneter Wert: EUR 125,39) in Höhe von EUR 0,0000, entspricht 0,000000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	127,44
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000000 x 127,44)	127,44
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,42

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,30**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,26
Auszahlung am 12.06.2017 (errechneter Wert: EUR 105,91) in Höhe von EUR 0,2017, entspricht 0,001904 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,08
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001904 x 108,08)	108,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,03

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,89**

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

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

Die Performance wird von der Raiffeisen Salzburg Invest KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 4,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.03.2017 (202.527,249 Anteile)		24.173.170,92
Ausschüttung am 12.06.2017 (EUR 1,7500 x 16.365,509 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139))		-28.639,64
Ausschüttung am 12.06.2017 (EUR 0,1988 x 20,000 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38))		-3,98
Auszahlung am 12.06.2017 (EUR 0,2017 x 24,000 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20))		-4,84
Ausgabe von Anteilen	28.088.374,91	
Rücknahme von Anteilen	-6.345.721,85	
Anteiliger Ertragsausgleich	-224.787,25	21.517.865,81
Fondsergebnis gesamt		1.226.870,04
Fondsvermögen am 31.03.2018 (386.645,828 Anteile)		46.889.258,31

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-335,64
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	402.254,79
	401.919,15
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-491.933,41
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-31.561,64
Wirtschaftsprüfungskosten	-4.623,10
Steuerberatungskosten	-10.941,64
Depotgebühr	-13.932,17
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-3.559,87
	-556.551,83
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-154.632,68
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	898.489,73
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-432.825,84
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	465.663,89
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	311.031,21
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	658.378,16
Veränderung der Dividendenforderungen	32.673,42
	691.051,58
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	224.787,25
	224.787,25
Fondsergebnis gesamt	1.226.870,04

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 70.011,49 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die Aktienmärkte knüpften in den ersten Wochen des neuen Jahres an ihre starken Zugewinne von 2017 an. Danach korrigierten sie kräftig nach unten, und seither bewegen sie sich unter größeren Kursschwankungen zumeist seitwärts. Vor allem Inflationssorgen und drohende globale Handelskriege trübten die Stimmung zuletzt spürbar ein. Die Aktienmärkte der Schwellenländer setzen unterdessen ihre überdurchschnittliche Kursentwicklung vom Vorjahr fort. Sie liegen seit dem Jahreswechsel insgesamt noch leicht im Plus, während die entwickelten Märkte zumeist Einbußen verzeichnen, vor allem die europäischen Börsen. Letztere werden unter anderem vom starken Euro belastet. Die langfristigen Aufwärtstrends auf den Aktienmärkten sind allerdings weiterhin intakt. Getragen werden sie von den weiterhin sehr niedrigen Zinsen, positiven Konjunkturdaten und höheren Wachstumserwartungen. Zum anderen ziehen auch die Unternehmensgewinne kräftig an.

Einem recht schwierigen Umfeld sehen sich schon seit längerem die Rentenmärkte gegenüber, zumindest jene der entwickelten Industrienationen. In den letzten Monaten setzten vor allem in den USA spürbare Renditeanstiege ein, speziell bei kurzen und mittleren Laufzeiten. In deutlich reduziertem Umfang färbte das auch auf die Euro-Anleihemärkte ab.

Trotz der wachsenden Herausforderungen entwickelten sich Unternehmensanleihen 2017 abermals recht gut. Vor allem die niedrigeren Bonitätsklassen verbuchten Wertzuwächse. Die Renditeaufschläge gegenüber Staatsanleihen sind inzwischen zwar sehr niedrig. Sie ziehen aber noch immer Investoren an.

Die allermeisten Rohstoffe legten 2017 deutlich zu, vor allem die Industriemetalle. Der Energiebereich bewegte sich hingegen lange Zeit in der Verlustzone. Die Rohölpreise befinden sich aber dafür seit dem Schlussquartal 2017 kräftig im Aufwind. Unter den Währungen sticht die ausgeprägte Schwäche des US-Dollars ins Auge - im Gegenzug erstarkte der Euro. Dies wiederum schmälert etwaige Wertzuwächse bei Vermögenswerten in Fremdwährungen für Euro-basierte Investoren.

Die US-Notenbank (FED) hob im März 2018 erneut den Leitzins an, zum sechsten Mal im laufenden Zinszyklus. Im weiteren Jahresverlauf könnten noch zwei weitere Zinsschritte folgen. Zudem wird die FED ihre gewaltigen Anleihebestände ganz allmählich abbauen. Trotz des extrem niedrigen Ausgangsniveaus dürfte ihr Zinserhöhungsspielraum insgesamt jedoch erheblich geringer sein als in der Vergangenheit. Gleichwohl könnte in den USA der jahrzehntealte Aufwärtstrend bei den Anleihekursen unmittelbar vor seinem Ende stehen und langfristig eine Trendwende eingeleitet werden. Das würde - in deutlich abgeschwächtem Umfang – höchstwahrscheinlich auch auf die Eurozone abfärben.

Im Gegensatz zur US-Notenbank behält die Europäische Zentralbank (EZB) ihre ultralockere Geldpolitik mit Anleihekäufen und Negativzinsen zunächst noch bei. Sie führt die Anleihekäufe aber nur noch in reduziertem Umfang durch und wird sie voraussichtlich im September 2018 ganz einstellen. Etwaige Leitzinsanhebungen sind aber frühestens 2019 zu erwarten.

Die beispiellos lockere Geldpolitik der großen Notenbanken in den letzten Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Gegenwärtig wachsen aber viele Regionen wieder sehr robust. Es bleibt abzuwarten, wie sich eine allmähliche Drosselung der sehr großzügigen Liquiditätsversorgung darauf auswirken wird. Auch die künftige Richtung der Inflationsraten ist noch keineswegs sicher, da zugleich weiterhin starke disinflationäre Faktoren präsent sind. In den großen Wirtschaftsräumen ist bis auf weiteres aber eher ein weiterhin leicht steigender Inflationstrend zu erwarten.

Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich weiterhin fast überall auf der Welt extrem niedrig. Diese „neue Normalität“ anhaltend niedriger Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblocken hat bislang die Aktienkurse stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet und damit zunehmend anfällig für Korrekturen. Das Marktumfeld bleibt in jedem Fall herausfordernd, und es könnte in den kommenden Monaten wieder größere Kurschwankungen bereithalten. Aktuell überwiegen dabei auf den Aktienmärkten noch die positiven Faktoren, während die meisten Staatsanleihemärkte in den kommenden Monaten weiter auf Gegenwind treffen könnten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen MegaTrends Aktien konnte im Berichtszeitraum eine deutlich positive Performance erzielen, während der Vergleichsindex leicht negativ tendierte. Grund dafür war die positive Entwicklung des Trends "Technologischer Wandel", deren Aktien deutlich zulegen konnten. Auch der Trend "Demografischer Wandel" nahm eine erfreuliche Entwicklung, lediglich der Bereich "Klimawandel" entwickelte sich unterdurchschnittlich. Insgesamt waren für den Zeitraum 01.04.2017 bis 31.03.2018 mehr als 40% des Fondsvolumens in Technologieaktien investiert, was somit die Hauptursache für die gute Entwicklung darstellte.

Auf Einzelaktienebene war IPG Photonics mit einem Performancebeitrag von +125 Basispunkten die beste Aktie, gefolgt von Nvidia mit +52 Basispunkten und Paypal mit +51 Basispunkten. Schlechteste Aktien waren Siemens mit einem negativen Performancebeitrag von -67 Basispunkten, gefolgt von U-Blox mit -60 Basispunkten und Stericycle mit -57 Basispunkten.

Auf der Währungsseite war der Fonds nicht gehedged. Nachdem im Berichtszeitraum der Dollar gegenüber dem Euro aber um mehr als 10% verlor bedeutete das einem negativen Währungsbeitrag von mehr als -5%. Dies konnte aber durch die gute Aktienauswahl wie vorhin erläutert mehr als ausgeglichen werden.

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	0,00	0,00 %
Aktien		CHF	1.522.012,31	3,25 %
Aktien		DKK	820.693,87	1,75 %
Aktien		EUR	7.145.435,50	15,24 %
Aktien		GBP	1.833.268,65	3,91 %
Aktien		HKD	2.095.867,16	4,47 %
Aktien		JPY	6.130.308,73	13,07 %
Aktien		KRW	1.283.828,22	2,74 %
Aktien		NOK	261.925,44	0,56 %
Aktien		TWD	828.428,36	1,77 %
Aktien		USD	21.449.978,95	45,75 %
Aktien		ZAR	705.149,25	1,50 %
Summe Aktien			44.076.896,44	94,00 %
Aktien ADR		USD	1.454.149,46	3,10 %
Summe Aktien ADR			1.454.149,46	3,10 %
Summe Wertpapiervermögen			45.531.045,90	97,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.369.414,18	2,92 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			7.267,93	0,02 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.376.682,11	2,94 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-281,24	-0,00 %
Dividendenforderungen			54.562,53	0,12 %
Summe Abgrenzungen			54.281,29	0,12 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-72.750,99	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-72.750,99	-0,16 %
Summe Fondsvermögen			46.889.258,31	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2018

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG KNIN	CHF	2.000	2.000			148,200000	251.666,31	0,54 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	4.000	3.000			221,000000	750.583,74	1,60 %
Aktien		CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG UBXN	CHF	3.500	1.500			174,900000	519.762,26	1,11 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	10.000	5.000			297,500000	399.352,98	0,85 %
Aktien		DK0060738599	WILLIAM DEMANT HOLDING WDH	DKK	14.000	2.000			224,200000	421.340,89	0,90 %
Aktien		FI0009000285	AMER SPORTS OYJ AMEAS	EUR	8.000	5.600	2.600		25,050000	200.400,00	0,43 %
Aktien		DE0005203947	BIOTECHNOLOGY RESEARCH & INF BNN	EUR	5.000	5.000			23,700000	118.500,00	0,25 %
Aktien		DE0005439004	CONTINENTAL AG CON	EUR	2.000	800			217,200000	434.400,00	0,93 %
Aktien		DE000ENAG999	E.ON SE EOAN	EUR	40.000	40.000			9,000000	360.000,00	0,77 %
Aktien		DE0005664809	EVOTEC AG EVT	EUR	30.000	40.800	10.800		15,015000	450.450,00	0,96 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	8.000	8.000			34,080000	272.640,00	0,58 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	15.000	5.000			21,560000	323.400,00	0,69 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYG	EUR	2.200	200			81,350000	178.970,00	0,38 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	5.000	5.000			41,930000	209.650,00	0,45 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	60.000	20.000			4,447000	266.820,00	0,57 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	2.500	2.500			101,200000	253.000,00	0,54 %
Aktien		FR0000120693	PERNOD RICARD SA RI	EUR	2.200	2.200			134,000000	294.800,00	0,63 %
Aktien		NL0011821392	PHILIPS LIGHTING NV LIGHT	EUR	10.800	10.800			30,520000	329.616,00	0,70 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	10.000	10.000			25,450000	254.500,00	0,54 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	15.000	10.000			102,300000	1.534.500,00	3,27 %
Aktien		DE0007231334	SIXT SE - PRFD SIX3	EUR	7.500	500			61,200000	459.000,00	0,98 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	18.300	1.300			11,815000	216.214,50	0,46 %
Aktien		DE000TUAG000	TUI AG-DI TUI1	EUR	26.900	1.900			17,500000	470.750,00	1,00 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	26.900	1.900			19,250000	517.825,00	1,10 %
Aktien		JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC GLEN	GBP	60.000	60.000			3,531500	241.911,18	0,52 %
Aktien		GB00B09LSH68	INMARSAT PLC ISAT	GBP	40.000	20.000			3,724000	170.065,08	0,36 %
Aktien		GB0007099541	PRUDENTIAL PLC PRU	GBP	25.000	25.000			18,390000	524.888,69	1,12 %

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		GB0007188757	RIO TINTO PLC RIO	GBP	12.000	8.000			35,230000	482.657,84	1,03 %
Aktien		GB00BVF7Q58	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC SLA	GBP	100.000	100.000			3,624000	413.745,86	0,88 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	60.000	60.000			63,250000	391.515,61	0,83 %
Aktien		CNE100000TW9	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H 956	HKD	1.575.000				2,190000	355.845,91	0,76 %
Aktien		HK0270001396	GUANGDONG INVESTMENT LTD 270	HKD	215.200	15.200			12,200000	270.856,59	0,58 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	10.800	10.800			412,200000	459.271,03	0,98 %
Aktien		KYG8655K1094	TIANNENG POWER INTL LTD 819	HKD	666.000				9,000000	618.378,02	1,32 %
Aktien		JP3128800004	ANRITSU CORP	JPY	35.000	35.000			1,290,000000	344.167,43	0,73 %
Aktien		JP3937200008	AZBIL CORP 6845	JPY	25.000	5.000			4,935,000000	940.457,51	2,01 %
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954	JPY	2.000	500			26,675,000000	406.674,03	0,87 %
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY	3.000	1.500			40,900,000000	935.312,15	1,99 %
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY	1.300	300			64,900,000000	643.131,92	1,37 %
Aktien		JP3966750006	LINE CORP 3938	JPY	8.600	8.600			4,080,000000	267.467,26	0,57 %
Aktien		JP3734800000	NIDEC CORP 6594	JPY	9.000	5.000			16,240,000000	1.114.142,00	2,38 %
Aktien		JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP 9984	JPY	4.300	4.300			7,922,000000	259.666,13	0,55 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	15.000	5.000			5,174,000000	591.602,09	1,26 %
Aktien		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	JPY	12.000	7.000			6,862,000000	627.688,21	1,34 %
Aktien		KR70035720002	KAKAO CORP 035720	KRW	7.500	7.500			129,000,000000	731.509,90	1,56 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	300				2,435,000,000000	552.318,32	1,18 %
Aktien		NO0003054108	MARINE HARVEST MHG	NOK	16.100	1.100			157,200000	261.925,44	0,56 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	60.000				245,000000	408.150,23	0,87 %
Aktien		US0126531013	ALBEMARLE CORP ALB	USD	5.000	2.000			89,560000	362.561,74	0,77 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	1.300	500			1,005,180000	1.057.998,54	2,26 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	500				1,004,560000	406.671,52	0,87 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	1.200	400			1,431,420000	1.390.740,83	2,97 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	2.000	1.000			170,460000	276.026,23	0,59 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	7.000	2.500			166,480000	943.534,94	2,01 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	9.000	4.000			54,060000	393.927,62	0,84 %
Aktien		US09239B1098	BLACKLINE INC BL	USD	7.000	7.000			38,950000	220.751,36	0,47 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	200	200			2,054,690000	332.716,38	0,71 %
Aktien		US1124631045	BROOKDALE SENIOR LIVING INC BKD	USD	30.000	30.000			6,820000	165.654,60	0,35 %
Aktien		US1510201049	CELGENE CORP CELG	USD	3.200	200			88,410000	229.060,00	0,49 %
Aktien		US1567821046	CERNER CORP CERN	USD	4.300	2.300			58,640000	204.155,13	0,44 %
Aktien		US1630921096	CHEGG INC CHGG	USD	18.300	18.300			20,340000	301.369,93	0,64 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	17.000	2.000			41,660000	573.411,06	1,22 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	4.000	4.000			135,310000	438.215,53	0,93 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	4.000	1.000			77,010000	249.404,91	0,53 %
Aktien		US30050B1017	EVOLENT HEALTH INC - A EVH	USD	20.000	20.000			13,900000	225.082,99	0,48 %
Aktien		US30303M1027	FACEBOOK INC-A FB	USD	3.999	499			153,030000	495.479,69	1,06 %
Aktien		US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO GE	USD	30.000	22.000			13,680000	332.280,79	0,71 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	5.000	400	400		140,520000	568.860,82	1,21 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	1.500	1.500	300		402,390000	488.693,22	1,04 %
Aktien		US44980X1090	IPG PHOTONICS CORP IPGP	USD	5.900	400			225,780000	1.078.537,77	2,30 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	2.200	200			127,450000	227.018,06	0,48 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	8.000	8.000			51,230000	331.827,38	0,71 %
Aktien		US5355551061	LINDSAY CORP LNN	USD	5.000	1.000			89,380000	361.833,05	0,77 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	25.000	13.000			45,500000	920.978,06	1,96 %

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		US57665R1068	MATCH GROUP INC MTCH	USD	7.000	7.000			43,160000	244.611,77	0,52 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	10.000	6.000			89,390000	723.747,07	1,54 %
Aktien		US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC NEE	USD	2.500	2.500			162,270000	328.455,19	0,70 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	3.000	500			221,350000	537.648,77	1,15 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	3.000	1.000			176,900000	429.681,81	0,92 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	14.000	6.000			75,060000	850.813,70	1,81 %
Aktien		IE00BL509M33	PENTAIR PLC PNR	USD	7.000	950			67,890000	384.770,46	0,82 %
Aktien		US7434241037	PROOFPOINT INC PFPT	USD	6.000	6.000			112,300000	545.542,87	1,16 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	4.300	300			54,700000	190.438,02	0,41 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	6.000	1.000			112,880000	548.360,46	1,17 %
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	5.500	5.500			95,940000	427.228,56	0,91 %
Aktien		US8589121081	STERICYCLE INC SRCL	USD	5.400	2.400			58,750000	256.861,79	0,55 %
Aktien		US8715031089	SYMANTEC CORP SYMC	USD	14.000	2.000			25,640000	290.632,34	0,62 %
Aktien		US8725901040	T-MOBILE US INC TMUS	USD	10.000	2.000			60,870000	492.834,59	1,05 %
Aktien		US87918A1051	TELADOC INC TDOC	USD	8.000	5.000			39,150000	253.582,71	0,54 %
Aktien		US88162G1031	TETRA TECH INC TTEK	USD	15.000	3.100	3.100		48,350000	587.199,42	1,25 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	4.000	1.000			205,920000	666.893,37	1,42 %
Aktien		US8969452015	TRIPADVISOR INC TRIP	USD	7.000	4.000			40,610000	230.159,50	0,49 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	7.000	3.000			116,990000	663.047,53	1,41 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	2.200	2.200			123,890000	220.676,87	0,47 %
Aktien		ZAE000015889	NASPERS LTD-N SHS NPN	ZAR	3.500	3.500			2,931,930000	705.149,25	1,50 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	5.000	2.000			178,910000	724.273,34	1,54 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	30.000	30.000			18,540000	450.327,91	0,96 %
Aktien ADR		US9485961018	WEIBO CORP-SPON ADR WB	USD	3.000	3.000			115,090000	279.548,21	0,60 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										45.110.767,77	96,18 %
Aktien		KYG1194E1061	BLUESCOUT TECHNOLOGIES LTD SCT/H	CAD	7.965				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		TW0006121007	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD 6121	TWD	81.600	81.600	136.000		185,500000	420.278,13	0,89 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										420.278,13	0,89 %
Summe Wertpapiervermögen										45.531.045,90	97,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					1.369.414,18	2,92 %	
				TWD					7.267,93	0,02 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.376.682,11	2,94 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-281,24	-0,00 %
Dividendenforderungen										54.562,53	0,12 %
Summe Abgrenzungen										54.281,29	0,12 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-72.750,99	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-72.750,99	-0,16 %
Summe Fondsvermögen										46.889.258,31	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000820139	R Ausschüttung	EUR	97,99	28.592,898
AT0000A1TX38	RZ Ausschüttung	EUR	108,12	11.047,575
AT0000820147	R Thesaurierung	EUR	127,44	278.222,494
AT0000A1TX20	RZ Thesaurierung	EUR	108,08	68.782,861

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2018 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,591700
Schweizer Franken	CHF 1,177750
Dänische Krone	DKK 7,449550
Britische Pfund	GBP 0,875900
Hongkong Dollar	HKD 9,693100
Japanische Yen	JPY 131,186150
Koreanische Won	KRW 1.322,606850
Norwegische Krone	NOK 9,662750
Taiwan Dollar	TWD 36,016150
Amerikanische Dollar	USD 1,235100
Südafrikanische Rand	ZAR 14,552600

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		DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE AIXA	EUR		10.000	10.000
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR		5.700	80.700
Aktien		BE0003766806	ION BEAM APPLICATIONS IBAB	EUR		1.800	4.300
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR		2.000	22.000
Aktien		FR0004038263	PARROT SA PARRO	EUR		600	5.600
Aktien		LU1377527517	SENVION SA SEN	EUR		500	7.000
Aktien		GB0000031285	ABERDEEN ASSET MGMT PLC ADN	GBP		80.700	80.700
Aktien		JP3967200001	RAKUTEN INC 4755	JPY		20.000	20.000
Aktien		SE0006886750	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK		800	10.800
Aktien		US0044491043	ACHAOGEN INC AKAO	USD		4.300	4.300
Aktien		US14964U1088	CAVIUM INC CAVM	USD		2.000	2.000
Aktien		US38268T1034	GOPRO INC-CLASS A GPRO	USD		800	10.800
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD		2.900	12.900
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD		600	8.121
Aktien		NL0010831061	MOBILEYE NV MBLY	USD			4.000
Aktien		US90138F1021	TWILIO INC - A TWLO	USD		6.000	6.000

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

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.

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 Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2017 der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH)

	2017
Anzahl der Mitarbeiter gesamt	21
Anzahl der Risikoträger	15
fixe Vergütungen	938.623,70
variable Vergütungen (Boni)	24.387,90
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	963.011,60
davon Vergütungen für Geschäftsführer	252.134,20
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	63.658,73
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	260.103,59
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	117.896,91
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	693.793,43

- 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 RSI erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“).
RSI verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem.
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 RSI ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens oder des Einzelnen oder der erzielten Ergebnisse 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 RSI bestimmt. Daher hängt die Höhe des fixen Gehalts nicht vom operativen Ergebnis oder den individuellen Zielerreichungen ab. RSI verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z.B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands).
Die Zielstruktur in der RSI 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.
- Die Vergütungspolitik der RSI wird vom Aufsichtsrat der RSI beschlossen. Der Aufsichtsrat legt die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft sie einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 20.03.2018 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der RSI wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der RSI hat ihren aktuellsten Bericht am 22.08.2017 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der RSI.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der RSI in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw der von Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH 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 Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH bzw der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.

- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH, 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 Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH 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 Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

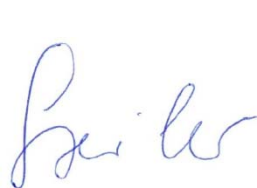
Salzburg, am 02. Juli 2018

Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH

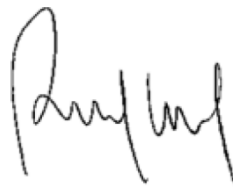
Unterschriften



Mag. Klaus Hager



MMag. Ingrid Szeiler



Rudolf Kammel

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH, Salzburg, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-MegaTrends-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, 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. März 2018 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 02. Juli 2018

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 www.profitweb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.raiffeisen-salzburg-invest.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage www.profitweb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-MegaTrends-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 Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg 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 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 Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren, wobei im Zuge der Veranlagung auf die Bereiche Technologie, Klimawandel, Mobilität, Wasser und demografischer Wandel Bedacht genommen wird. Die Ausrichtung des Investmentfonds ist international.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig 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 20 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 20 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 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

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird börsentäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 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 Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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

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

Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 10. Juni des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 10. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 10. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 10. Juni 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 Körperschaftssteuer 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 ausuzahlen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der borsentaglichen Anteilswertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_rma²

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru: | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |

² Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „Show table columns“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

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

<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/> – hinunterscrollen – Link „Verzeichnis aller geregelten Märkte“ – „Show table columns“.

3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH
Schwarzstraße 13-15, A-5020 Salzburg

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH
Schwarzstraße 13-15, A-5020 Salzburg

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Salzburg

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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