

Raiffeisen-MegaTrends-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.04.2019 – 31.03.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	9
Kapitalmarktbericht	10
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	19
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	20
Bestätigungsvermerk	23
Steuerliche Behandlung	26
Fondsbestimmungen	27
Anhang	33

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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
AT0000A28LK2	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LJ4	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LH8	Raiffeisen-MegaTrends-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % 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

Ab Beginn des Rechnungsjahres erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Änderung der Verwaltungsgesellschaft

bis 31.05.2019: Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage 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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-MegaTrends-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	46.889.258,32	75.880.065,05	100.316.273,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	97,99	106,54	102,41
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139) in EUR	101,91	110,80	106,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	108,12	118,58	115,02
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38) in EUR	108,12	118,58	115,02
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	127,44	140,50	137,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147) in EUR	132,54	146,12	142,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	108,08	119,73	117,53
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20) in EUR	108,08	119,73	117,53
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2) in EUR	-	-	91,80
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2) in EUR	-	-	95,47
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4) in EUR	-	-	91,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4) in EUR	-	-	94,98
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8) in EUR	-	-	91,81
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8) in EUR	-	-	91,81
		11.06.2019	10.06.2020
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,5000	1,0200
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,5000	1,1500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0941	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2598	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		-	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		-	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		-	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2020
AT0000820139 (R) A	40.126,103	34.603,711	-17.969,785	56.760,029
AT0000A1TX38 (RZ) A	31.873,595	31.222,190	-27.438,970	35.656,815
AT0000820147 (R) T	359.186,950	152.285,267	-65.565,518	445.906,699
AT0000A1TX20 (RZ) T	144.975,129	121.826,559	-36.071,465	230.730,223
AT0000A28LK2 (I) VTA	-	484,743	0,000	484,743
AT0000A28LJ4 (R) VTA	-	26.297,475	-2.774,709	23.522,766
AT0000A28LH8 (RZ) VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				793.071,275

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,54
Ausschüttung am 11.06.2019 (errechneter Wert: EUR 106,09) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,014139 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,41
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0141 x 102,41)	103,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,52
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	118,58
Ausschüttung am 11.06.2019 (errechneter Wert: EUR 118,44) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,012665 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,02
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0127 x 115,02)	116,48
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,77
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000820147)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	140,50
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	137,00
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,49
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,73
Auszahlung am 11.06.2019 (errechneter Wert: EUR 121,02) in Höhe von EUR 0,0941, entspricht 0,000778 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,53
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0008 x 117,53)	117,62
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-1,76
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LK2)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.08.2019) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,80
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-8,20
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.08.2019) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	-8,20

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LJ4)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.08.2019) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-8,67

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.08.2019) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **-8,67**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LH8)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.08.2019) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,81
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-8,19

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.08.2019) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **-8,19**

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 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 31.03.2019 (576.161,777 Anteile)		75.880.065,05
Ausschüttung am 11.06.2019 (EUR 1,5000 x 46.259,571 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000820139))		-69.389,36
Ausschüttung am 11.06.2019 (EUR 1,5000 x 33.959,723 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TX38))		-50.939,58
Auszahlung am 11.06.2019 (EUR 0,0941 x 158.295,972 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TX20))		-14.895,65
Ausgabe von Anteilen	50.276.407,22	
Rücknahme von Anteilen	-20.314.777,92	
Anteiliger Ertragsausgleich	346.584,70	30.308.214,00
Fondsergebnis gesamt		-5.736.780,63
Fondsvermögen am 31.03.2020 (793.071,275 Anteile)		100.316.273,83

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-5.184,80
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.040.019,21
	1.034.834,41
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.221.689,19
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-85.034,53
Abschlussprüferkosten	-6.125,76
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-4.104,77
Depotgebühr	-37.552,20
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-3.024,63
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-728,24
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-2.199,70
Researchkosten	-30.178,45
	-1.390.637,47
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-355.803,06
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	4.623.381,37
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-6.214.922,72
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.591.541,35
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.947.344,41

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-3.412.922,24
Veränderung der Dividendenforderungen	-29.929,28
	-3.442.851,52

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-346.584,70
	-346.584,70
Fondsergebnis gesamt	-5.736.780,63

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 187.963,09 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nachdem 2019 eines der besten Aktienjahre der letzten Jahrzehnte war (durchschnittlicher weltweiter Wertzuwachs weit über 20 %, in Euro gerechnet sogar rund 30 %), gab es im 1. Quartal 2020 die schnellste und schärfste Aktienmarktkorrektur der modernen Wirtschaftsgeschichte. Das betrifft allerdings nur die Geschwindigkeit, nicht das Ausmaß. Mit der COVID-19 Pandemie sind alle bisherigen Konjunkturprognosen und Gewinnerwartungen für Unternehmen gegenstandslos geworden. Auch die Anleihemärkte reagierten sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Während Staatsanleihen in den entwickelten Ländern zumeist zulegten (speziell in den USA), gaben die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) kräftig nach. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen, deutlich erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeiten etlicher Emittenten einzupreisen. Die Rohstoffmärkte bekamen bereits 2019 wiederholt Gegenwind vom eingetrübten globalen Wachstumsausblick und von den eskalierenden Handelskonflikten. Mit der COVID-19 Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch gerieten die Rohstoffpreise neuerlich stark unter Druck, speziell auf den Ölmärkten. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich auch bei einer raschen globalen Konjunkturerholung erst nach und nach abbauen lässt. Im Gegensatz dazu hielt sich der Goldpreis in diesen Turbulenzen stabil bzw. legte sogar deutlich zu. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Der US-Dollar zeigte sich weiterhin stark, während vor allem viele Schwellenländerwährungen spürbar nachgaben. Auch der Euro neigte neuerlich etwas zur Schwäche gegenüber dem US-Dollar. Die US-Notenbank (Fed) hatte 2019 einen überraschenden geldpolitischen Schwenk vollzogen und mehrfach die Leitzinsen gesenkt. Im März nahm sie diese faktisch auf null zurück und startete neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 10 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts von bereits negativen Leitzinsen hatte und hat sie kaum noch Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch die EZB startete aber neue, umfangreiche Kaufprogramme von Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit den jüngsten Entwicklungen dürfte sie weiter entfernt sein denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsböcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern und möglichst viele Arbeitsplätze und Unternehmen zu retten, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Wann, wie schnell und wie stark sich eine solche Konjunkturerholung vollziehen wird, lässt sich derzeit nicht absehen. Je nachdem, wie sich die Pandemie weiter entwickelt und wie lange die Gegenmaßnahmen zu ihrer Eindämmung anhalten, sind ganz verschiedene weltwirtschaftliche Szenarien für die kommenden 12-24 Monate denkbar. Diese werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen in sehr unterschiedlicher Weise auswirken. Die Finanzmarktakteure versuchen natürlich, das alles irgendwie einzupreisen, doch das ist im Moment kaum möglich. Das Finanzmarktumfeld bleibt damit überaus herausfordernd und wird wohl noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-MegaTrends-Aktien erlebte, so wie alle anderen Aktienfonds weltweit, in dieser Berichtsperiode eine sehr turbulente Entwicklung. So war das Jahr 2019 noch von einer sehr positiven Stimmung auf den Aktienmärkten gekennzeichnet, welche aber im Jahr 2020 aufgrund der Corona Pandemie vollkommen drehte. Innerhalb weniger Wochen verloren die weltweiten Aktienindizes von Mitte Februar bis Mitte März 2020 zwischen 20 % und 40 %, weil aufgrund des Lockdowns in vielen Ländern dieser Welt die Angst vor einer Rezession und eines Stillstands der Wirtschaft die Investoren die Aktien verkaufen ließen.

Der Raiffeisen-MegaTrends-Aktien war im Berichtszeitraum über 20 % im Plus, verlor in dieser Korrekturphase aber über 20 % und beendete das Berichtsjahr mit einem leichten Minus. Branchenseitig war der Fonds sehr stark im Finanz- und Ölsektor untergewichtet, was in der Korrekturphase von großem Vorteil war, weil gerade diese beiden Sektoren zu den größten Verlierern gehörten. Im Bereich Technologie hatte man sehr viele Investments, was ebenfalls von Vorteil war, weil Aktien wie Amazon, Microsoft oder Nvidia sogar absolut positive Kursentwicklungen vorzeigen konnten.

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	2.692.863,56	2,68 %
Aktien		DKK	3.407.267,29	3,40 %
Aktien		EUR	16.266.873,80	16,22 %
Aktien		GBP	2.727.042,54	2,72 %
Aktien		HKD	5.453.234,80	5,44 %
Aktien		JPY	7.709.981,40	7,69 %
Aktien		KRW	2.184.823,96	2,18 %
Aktien		NOK	1.282.582,19	1,28 %
Aktien		SEK	1.454.874,43	1,45 %
Aktien		THB	245.530,51	0,24 %
Aktien		TWD	1.136.508,20	1,13 %
Aktien		USD	47.118.766,92	46,97 %
Aktien		ZAR	443.016,79	0,44 %
Summe Aktien			92.123.366,39	91,83 %
Aktien ADR		USD	5.577.442,31	5,56 %
Summe Aktien ADR			5.577.442,31	5,56 %
Optionsscheine		THB	721,33	0,00 %
Summe Optionsscheine			721,33	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			97.701.530,03	97,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.643.418,76	2,64 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			7.854,05	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.651.272,81	2,64 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-968,96	-0,00 %
Dividendenforderungen			115.758,40	0,12 %
Summe Abgrenzungen			114.789,44	0,11 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-151.318,46	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-151.318,46	-0,15 %
Summe Fondsvermögen			100.316.273,83	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0038863350	NESTLE SA-REG NESN	CHF	10.000				99,800000	942.710,06	0,94 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN ROG	CHF	6.000				308,800000	1.750.153,50	1,74 %
Aktien		DK0060027142	ALK-ABELLO A/S ALKB	DKK	4.000				1.465,000000	784.712,83	0,78 %
Aktien		DK0060738599	DEMANT A/S DEMANT	DKK	20.000	2.000			146,400000	392.088,59	0,39 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	25.000	10.000			404,850000	1.355.336,98	1,35 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	12.000	12.000			544,600000	875.128,89	0,87 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	8.000	8.000			112,600000	900.800,00	0,90 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	25.000	25.000			37,290000	932.250,00	0,93 %
Aktien		FR0000120172	CARREFOUR SA CA	EUR	80.000	80.000			14,210000	1.136.800,00	1,13 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	12.000	12.000			42,440000	509.280,00	0,51 %
Aktien		DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE DHER	EUR	24.000	14.000			66,700000	1.600.800,00	1,60 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	80.000	80.000			11,986000	958.880,00	0,96 %
Aktien		DE000ENAG999	E.ON SE EOAN	EUR	120.000	77.700			9,547000	1.145.640,00	1,14 %
Aktien		DE0005664809	EVOTEC SE EVT	EUR	31.800				20,280000	644.904,00	0,64 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	150.000	150.000			8,710000	1.306.500,00	1,30 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	31.800				13,536000	430.444,80	0,43 %
Aktien		NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY TKWY	EUR	14.000	14.000			68,200000	954.800,00	0,95 %
Aktien		FI0009004824	KEMIRA OYJ KEMIRA	EUR	50.000	20.000			8,535000	426.750,00	0,43 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	370.000	50.000			2,737500	1.012.875,00	1,01 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	21.000	5.100			75,260000	1.580.460,00	1,58 %
Aktien		ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE SGRE	EUR	40.000	40.000			13,500000	540.000,00	0,54 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	20.000	6.200			17,240000	344.800,00	0,34 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	90.000	70.600			9,496000	854.640,00	0,85 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	50.000	21.500			19,725000	986.250,00	0,98 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	50.000	50.000			13,385000	753.151,02	0,75 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	65.000	65.000			12,640000	924.600,50	0,92 %
Aktien		GB0008847096	TESCO PLC TSCO	GBP	400.000	400.000			2,331000	1.049.291,02	1,05 %
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD	300.000	300.000			12,760000	447.598,89	0,45 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN DIANPING-CLASS B 3690	HKD	105.000	42.700			88,000000	1.080.411,12	1,08 %
Aktien		KYG711391022	PING AN HEALTHCARE AND TECHN 1833	HKD	100.000	100.000			70,750000	827.262,84	0,82 %
Aktien		LU0633102719	SAMSONITE INTERNATIONAL SA 1910	HKD	450.000	450.000			7,030000	369.900,49	0,37 %

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		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	40.000	23.100			376,600000	1.761.397,52	1,76 %
Aktien		KYG8655K1094	TIANNENG POWER INTL LTD 819	HKD	704.000				5,550000	456.859,56	0,46 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	1.000.000	1.000.000			4,360000	509.804,38	0,51 %
Aktien		JP3128800004	ANRITSU CORP 6754	JPY	37.000				2.038,000000	632.535,14	0,63 %
Aktien		JP3937200008	AZBIL CORP 6845	JPY	52.900				2.870,000000	1.273.550,94	1,27 %
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY	2.800	2.800	1.400		35.400,000000	831.457,48	0,83 %
Aktien		JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD 6981	JPY	15.000	15.000			5.453,000000	686.128,58	0,68 %
Aktien		JP3734800000	NIDEC CORP 6594	JPY	18.000	18.000	18.000		5.733,000000	865.631,79	0,86 %
Aktien		JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 9432	JPY	30.000	30.000	15.000		2.715,000000	683.234,58	0,68 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	15.900				6.434,000000	858.137,60	0,86 %
Aktien		JP3351100007	SYSEMEX CORP 6869	JPY	10.000	3.000			7.994,000000	670.568,11	0,67 %
Aktien		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	JPY	21.200				6.797,000000	1.208.737,18	1,20 %
Aktien		KR7051910008	LG CHEM LTD 051910	KRW	5.000	5.000			303.000,000000	1.121.846,57	1,12 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	30.000	14.100			47.850,000000	1.062.977,39	1,06 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	50.000	15.000			155,750000	666.295,91	0,66 %
Aktien		NO0010081235	NEL ASA NEL	NOK	700.000	150.000			10,290000	616.286,28	0,61 %
Aktien		SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS ERICB	SEK	80.000	20.000			78,680000	568.020,00	0,57 %
Aktien		SE0000202624	GETINGE AB-B SHS GETIB	SEK	50.000	50.000			196,550000	886.854,43	0,88 %
Aktien		TH0221010R10	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR BTS-R	THB	1.000.000	1.000.000			8,850000	245.530,51	0,24 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	60.000				267,500000	481.571,27	0,48 %
Aktien		US0010841023	AGCO CORP AGCO	USD	20.000	7.300			47,290000	857.518,47	0,85 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	7.000	7.000			206,530000	1.310.766,58	1,31 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	1.800	200			1.146,310000	1.870.762,95	1,86 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	500				1.146,820000	519.887,57	0,52 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	1.600	200	100		1.963,950000	2.849.014,01	2,84 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	5.000				208,480000	945.101,77	0,94 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	6.500	6.500			235,130000	1.385.688,38	1,38 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	8.000	3.000			254,810000	1.848.207,08	1,84 %
Aktien		US16679L1098	CHEWY INC - CLASS A CHWY	USD	25.000	25.000			38,000000	861.326,44	0,86 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	35.000	17.000			40,320000	1.279.477,76	1,28 %
Aktien		US2283681060	CROWN HOLDINGS INC CCK	USD	20.000	12.500			58,520000	1.061.154,18	1,06 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	25.000	25.000			19,030000	431.343,22	0,43 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	10.000	4.700			161,400000	1.463.348,29	1,46 %
Aktien		US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC EA	USD	13.000		5.000		97,690000	1.151.430,26	1,15 %
Aktien		US29270J1007	ENERGY RECOVERY INC ERII	USD	65.000	65.000			7,050000	415.476,68	0,41 %
Aktien		US30303M1027	FACEBOOK INC-CLASS A FB	USD	7.000	2.000			165,950000	1.053.220,91	1,05 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	30.000	30.000			36,060000	980.824,15	0,98 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	6.000	6.000			75,930000	413.055,90	0,41 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	5.300				136,880000	657.748,76	0,66 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	6.000	2.000			241,020000	1.311.138,31	1,31 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	2.500	900			504,220000	1.142.889,52	1,14 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	20.000				85,660000	1.553.288,91	1,55 %
Aktien		US5355551061	LINDSAY CORP LNN	USD	8.000	2.700			88,970000	645.323,90	0,64 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	12.000	12.000			44,520000	484.373,73	0,48 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	15.000	3.300	1.000		160,230000	2.179.110,57	2,17 %
Aktien		US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC NEE	USD	8.000	5.400			246,010000	1.784.378,26	1,78 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	6.000	2.000			265,590000	1.444.798,04	1,44 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	5.000	1.800			166,470000	754.657,96	0,75 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	14.800				97,030000	1.302.002,81	1,30 %
Aktien		IE00BLS09M33	PENTAIR PLC PNR	USD	12.000	4.600			29,630000	322.371,82	0,32 %

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
Aktien		US71639T1060	PETIQ INC PETQ	USD	23.000	3.000			23,280000	485.461,72	0,48 %
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN	USD	1.000	1.000			473,000000	428.849,90	0,43 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	8.500				149,850000	1.154.834,76	1,15 %
Aktien		LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA SPOT	USD	8.500	8.500			121,430000	935.813,05	0,93 %
Aktien		US87918A1051	TELADOC HEALTH INC TDOC	USD	12.000	3.500			163,560000	1.779.518,56	1,77 %
Aktien		US88162G1031	TETRA TECH INC TTEK	USD	15.900				71,790000	1.034.916,36	1,03 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	6.000				284,960000	1.550.170,00	1,55 %
Aktien		US8982021060	TRUPANION INC TRUP	USD	25.000	10.000			25,600000	580.262,02	0,58 %
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD	60.000	120.000	60.000		27,830000	1.513.939,89	1,51 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	10.600				165,570000	1.591.225,35	1,59 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	6.000	6.000			94,600000	514.619,88	0,51 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	12.000	2.000			116,680000	1.269.468,24	1,27 %
Aktien		ZAE000015889	NASPERS LTD-N SHS NPN	ZAR	3.500				2.508,880000	443.016,79	0,44 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	17.000	9.600			191,270000	2.948.084,68	2,94 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	35.000	3.200			24,390000	773.969,81	0,77 %
Aktien ADR		US6475811070	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR EDU	USD	10.000	1.000			109,000000	988.258,76	0,99 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	20.000	20.000			47,820000	867.129,06	0,86 %
Optionsscheine		TH02210512R2	BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW21 BTS-R5	THB	50.000	50.000			0,520000	721,33	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										97.046.593,11	96,74 %
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				267,500000	654.936,93	0,65 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										654.936,93	0,65 %
Summe Wertpapiervermögen										97.701.530,03	97,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.643.418,76	2,64 %
				TWD						7.854,05	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.651.272,81	2,64 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-968,96	-0,00 %
Dividendenforderungen										115.758,40	0,12 %
Summe Abgrenzungen										114.789,44	0,11 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-151.318,46	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-151.318,46	-0,15 %
Summe Fondsvermögen										100.316.273,83	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000820139	R	Ausschüttung	EUR	102,41	56.760,029
AT0000A1TX38	RZ	Ausschüttung	EUR	115,02	35.656,815
AT0000820147	R	Thesaurierung	EUR	137,00	445.906,699
AT0000A1TX20	RZ	Thesaurierung	EUR	117,53	230.730,223
AT0000A28LK2	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	91,80	484,743
AT0000A28LJ4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	91,33	23.522,766
AT0000A28LH8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	91,81	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,562350
Schweizer Franken	CHF	1,058650
Dänische Krone	DKK	7,467700
Britische Pfund	GBP	0,888600
Hongkong Dollar	HKD	8,552300
Japanische Yen	JPY	119,212350
Koreanische Won	KRW	1.350,452050
Norwegische Krone	NOK	11,687750
Schwedische Kronen	SEK	11,081300
Thailändische Baht	THB	36,044400
Taiwan Dollar	TWD	33,328400
Amerikanische Dollar	USD	1,102950
Südafrikanische Rand	ZAR	19,821100

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		CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR UHR	CHF	7.000	7.000
Aktien		CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG UBXN	CHF		3.700
Aktien		DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE AIXA	EUR		25.000
Aktien		AT0000818802	DO & CO AG DOC	EUR	10.000	10.000
Aktien		DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA FRE	EUR	20.000	20.000
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	30.000	30.000
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	2.400	5.000
Aktien		FR0000120693	PERNOD RICARD SA RI	EUR	700	3.000
Aktien		NL0013654783	PROSUS NV PRX	EUR		3.500
Aktien		DE0007231334	SIXT SE - PRFD SIX3	EUR	2.100	10.000
Aktien		DE000TUAG000	TUI AG-DI TUI1	EUR		80.000
Aktien		JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC GLEN	GBP	36.500	100.000
Aktien		GB00B09LSH68	INMARSAT PLC ISAT	GBP		42.300
Aktien		GB00B0H-ZPV38	KAZ MINERALS PLC KAZ	GBP	70.000	70.000
Aktien		GB00BKFB1C65	M&G PLC MNG	GBP	26.500	26.500
Aktien		GB0007099541	PRUDENTIAL PLC PRU	GBP		26.500
Aktien		GB0007188757	RIO TINTO PLC RIO	GBP		15.000
Aktien		GB00BF8Q6K64	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC SLA	GBP	2.300	92.600
Aktien		CNE100000TW9	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H 956	HKD		1.667.000
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD		179.000

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		HK0270001396	GUANGDONG INVESTMENT LTD 270	HKD			227.200
Aktien		KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD 1928	HKD			63.200
Aktien		KYG982971072	XIABUXIABU CATERING MANAGEME 520	HKD			211.500
Aktien		CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H 6869	HKD			127.000
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954	JPY		1.900	4.000
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY		1.800	5.000
Aktien		JP3982100004	LAWSON INC 2651	JPY		5.000	20.000
Aktien		JP3942600002	YAMAHA CORP 7951	JPY		3.000	13.000
Aktien		KR7035720002	KAKAO CORP 035720	KRW			7.900
Aktien		US0126531013	ALBEMARLE CORP ALB	USD			5.300
Aktien		US08862E1091	BEYOND MEAT INC BYND	USD		1.000	1.000
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD			1.200
Aktien		US30050B1017	EVOLVENT HEALTH INC - A EVH	USD			21.200
Aktien		US44980X1090	IPG PHOTONICS CORP IPGP	USD		2.000	13.000
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD			26.500
Aktien		US57665R1068	MATCH GROUP INC MTCH	USD			13.000
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD		4.000	14.000
Aktien		US74165N1054	PRIMO WATER CORP PRMW	USD		6.800	28.000
Aktien		US81761R1095	SERVICEMASTER GLOBAL HOLDING SERV	USD		3.000	15.000
Aktien		US8589121081	STERICYCLE INC SRCL	USD		7.000	15.000
Aktien		US8725901040	T-MOBILE US INC TMUS	USD			10.600
Aktien		US8969452015	TRIPADVISOR INC TRIP	USD		12.600	20.000
Aktien		US9486261061	WEIGHT WATCHERS INTL INC WTW	USD			20.000
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD		700	3.000
Aktien		US98262P1012	WW INTERNATIONAL INC WW	USD		20.000	20.000
Aktien		US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC YUMC	USD		9.400	20.000
Aktien		ZAE000265971	MULTICHOICE GROUP LTD MCG	ZAR			3.500
Aktien		NL0013654783	PROSUS PRX	ZAR		3.500	
Aktien ADR		US60879B1070	MOMO INC-SPON ADR MOMO	USD		8.000	22.000
Aktien ADR		US9485961018	WEIBO CORP-SPON ADR WB	USD			4.200

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 Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	249
Anzahl der Risikoträger	86
fixe Vergütungen	23.266.854,30
variable Vergütungen (Boni)	2.453.040,49
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.719.894,79
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.450.304,51
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.287.369,16
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.994.874,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	259.423,17
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.991.971,77

- 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 27.11.2019 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 31.07.2019 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 6. Juli 2020

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-MegaTrends-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, 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 2020 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 bedeutensamer 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 6. Juli 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
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.rcm.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 Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.¹ (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 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 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.

¹ Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat am 1. Juni 2019 die Fondsverwaltung von der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH (nunmehr Raiffeisen Salzburg Invest GmbH) im Wege einer Gesamtrechtsnachfolge übernommen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-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 KESSt-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 Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-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 1,5 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die 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_upreg²

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 |

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. | 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 |
| 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 |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |

² 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.

- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), 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: 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: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, 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