

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2019 – 30.04.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2020	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2019 bis 30.04.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1PKS7	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (I) A	Ausschüttung	EUR	15.11.2016
AT0000A1PKQ1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (R) A	Ausschüttung	EUR	15.11.2016
AT0000A1U7M9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1PKR9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (I) T	Thesaurierung	EUR	15.11.2016
AT0000A1PKP3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (R) T	Thesaurierung	EUR	15.11.2016
AT0000A1U7L1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A296P4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (SZ) T	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A1PKT5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.11.2016
AT0000A20EY5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2018
AT0000A26P95	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.04.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
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 % SZ-Tranche (EUR): 0,488 %
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

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.

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum für den Berichtszeitraum vom 01.11.2019 bis 30.04.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2019	30.04.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	187.199.783,09	184.240.183,56
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1PKS7) in EUR	135,65	120,55
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1PKS7) in EUR	141,08	125,37
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1PKQ1) in EUR	132,78	118,07
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1PKQ1) in EUR	138,09	122,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7M9) in EUR	121,23	108,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7M9) in EUR	121,23	108,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PKR9) in EUR	138,19	124,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PKR9) in EUR	143,72	129,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PKP3) in EUR	135,49	122,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PKP3) in EUR	140,91	127,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7L1) in EUR	122,50	110,71
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7L1) in EUR	122,50	110,71
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296P4) in EUR	105,39	95,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296P4) in EUR	105,39	95,89
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PKT5) in EUR	139,18	126,59
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PKT5) in EUR	144,75	131,65
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A20EY5) in EUR	108,08	97,93
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A20EY5) in EUR	112,40	101,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A26P95) in EUR	107,20	97,50
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A26P95) in EUR	107,20	97,50

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2020
AT0000A1PKS7 (I) A	137.986,221	54.790,576	-58.286,279	134.490,518
AT0000A1PKQ1 (R) A	14.831,187	2.713,473	-468,128	17.076,532
AT0000A1U7M9 (RZ) A	5.669,737	3.679,408	-2,500	9.346,645
AT0000A1PKR9 (I) T	886.236,478	252.450,295	-465.168,000	673.518,773
AT0000A1PKP3 (R) T	20.210,271	15.915,253	-1.039,612	35.085,912
AT0000A1U7L1 (RZ) T	176.918,322	26.245,988	-18.004,373	185.159,937
AT0000A296P4 (SZ) T	10,000	10.857,650	-187,316	10.680,334
AT0000A1PKT5 (I) VTA	115.769,398	331.967,122	-109.971,853	337.764,667
AT0000A20EY5 (R) VTA	25.183,588	86.043,999	-8.666,750	102.560,837
AT0000A26P95 (RZ) VTA	938,000	24.840,000	-2.533,000	23.245,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.528.929,155

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum investiert in Aktien von Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und sich bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren in den letzten Jahren verbessert haben. Außerdem werden auf die Grundsätze der Unternehmensführung geachtet. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch aus finanzieller und fundamentaler Sicht strengen Kriterien entsprechen. Die Qualität des Geschäftsmodells und eine Beurteilung der jeweiligen Branchen stehen im Vordergrund.

Ziel der Anlagestrategie ist es, dass durch die verbesserte Nachhaltigkeitsentwicklung der Unternehmen in den vergangenen Jahren, in der Zukunft auch eine positive finanzielle Performance zu erwarten ist.

Der Fonds investiert beim Erstinvestment in Unternehmen zwischen 250 Millionen Euro und 25 Milliarden Euro. Im Berichtszeitraum konnte sich der Fonds bis zum Ausbruch der Corona-Krise stark entwickeln. Ende Februar 2020 brachen die Märkte allerdings weltweit aufgrund der hohen Unsicherheit und den „Shut-downs“ der Regierungen drastisch ein. Nach einem sehr schwachen März 2020 mit hohen Kursverlusten, konnten sich die Märkte im April 2020 wieder stark erholen. Dennoch bleibt der Fonds per Jahresanfang im Minus. Viele Investoren blicken jedoch in die Zukunft und gehen nur von einer kurzfristigen Wirtschaftsabschwächung aus.

Die Sektoren Industrie, IT und Rohstoffe waren am stärksten gewichtet, wobei im Rohstoffbereich unter anderem auf innovative Unternehmen im Recycling gesetzt wurde. Sektoren wie Telekommunikationsdienste und Energie waren am schwächsten gewichtet. Auf Länderebene waren Großbritannien, Frankreich und Deutschland am höchsten gewichtet. Italien und die Niederlande hatten im Berichtszeitraum kein Gewicht im Fonds. Unter den Einzeltiteln entwickelten sich Tomra, Ingenico und EDP Renovaveis sehr erfreulich. Ingenico erhielt ein Übernahmeangebot von Worldline.

Hammerson, Unibail-Rodamco-Westfield und Aareal Bank zählten hingegen zu den schwächsten Unternehmen im Berichtszeitraum. Für die übernommene Axel Springer wurde im Dezember 2019 ein führendes Medizintechnik-Unternehmen in den Bereichen Orthopädie, Traumatologie, Endoskopie und Sportmedizin ins Portfolio aufgenommen.

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		CHF	21.501.321,86	11,67 %
Aktien		DKK	17.471.919,87	9,48 %
Aktien		EUR	69.320.751,58	37,63 %
Aktien		GBP	37.004.809,19	20,09 %
Aktien		NOK	10.816.222,27	5,87 %
Aktien		SEK	24.592.741,26	13,35 %
Summe Aktien			180.707.766,03	98,08 %
Summe Wertpapiervermögen			180.707.766,03	98,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.212.749,77	1,74 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.212.749,77	1,74 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-1.343,80	-0,00 %
Dividendenforderungen			505.999,28	0,27 %
Summe Abgrenzungen			504.655,48	0,27 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-184.987,72	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-184.987,72	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			184.240.183,56	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2020

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		CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG ADEN	CHF	86.275	23.857	7.575		42,910000	3.503.582,31	1,90 %
Aktien		CH0001752309	FISCHER (GEORG)-REG F/N	CHF	5.259	1.572	468		720,000000	3.583.476,08	1,95 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	8.621	2.212	1.991		422,700000	3.448.726,35	1,87 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	1.874	511	141		2.263,000000	4.013.497,37	2,18 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	18.772	6.453	5.120		179,000000	3.180.038,80	1,73 %
Aktien		CH0012453913	TEMENOS AG - REG TEMN	CHF	31.334	7.121	2.597		127,200000	3.772.000,95	2,05 %
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	67.118	32.562	11.655		593,800000	5.343.953,18	2,90 %
Aktien		DK0010272202	GENMAB A/S GEN	DKK	20.523	3.752	4.284		1.645,500000	4.528.164,30	2,46 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	93.720	24.394	15.917		326,200000	4.099.205,41	2,22 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	43.907	7.850	11.918		594,600000	3.500.596,98	1,90 %
Aktien		DE0005408116	AAREAL BANK AG ARL	EUR	155.755	23.213	14.634		14,950000	2.328.537,25	1,26 %
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR	63.112	16.322	5.855		43,580000	2.750.420,96	1,49 %
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR	46.795	16.709	3.302		95,120000	4.451.140,40	2,42 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	40.856	12.160	3.672		88,120000	3.600.230,72	1,95 %
Aktien		FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SA DSY	EUR	25.698	4.058	6.387		136,200000	3.500.067,60	1,90 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	323.025	74.690	132.932		11,140000	3.598.498,50	1,95 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	26.840	5.827	2.135		150,300000	4.034.052,00	2,19 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	213.422	42.967	35.660		17,408000	3.715.250,18	2,02 %
Aktien		FR0000125346	INGENICO GROUP ING	EUR	33.189	5.152	16.162		115,000000	3.816.735,00	2,07 %
Aktien		DE0006335003	KRONES AG KRN	EUR	68.282	7.092	5.906		59,600000	4.069.607,20	2,21 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	60.452	17.483	9.129		63,940000	3.865.300,88	2,10 %
Aktien		AT0000644505	LENZING AG LNZ	EUR	58.816	26.616	5.820		49,550000	2.914.332,80	1,58 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	41.104	12.512	6.798		90,120000	3.704.292,48	2,01 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	118.614	33.179	44.410		31,790000	3.770.739,06	2,05 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	35.755	12.623	8.370		99,460000	3.556.192,30	1,93 %
Aktien		DE0007010803	RATIONAL AG RAA	EUR	6.129	1.920	1.336		467,000000	2.862.243,00	1,55 %
Aktien		FR0000121220	SODEXO SA SW	EUR	48.992	15.056	4.116		74,660000	3.657.742,72	1,99 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	102.194	18.892	21.141		40,060000	4.093.891,64	2,22 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	36.784	14.683	3.336		56,960000	2.095.216,64	1,14 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	152.533	8.888	19.386		19,250000	2.936.260,25	1,59 %
Aktien		GB00B1YW4409	3I GROUP PLC III	GBP	338.638	92.661	54.978		8,276000	3.211.376,29	1,74 %

Berichtszeitraum 01.11.2019 – 30.04.2020

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GB00B0744B38	BUNZL PLC BNZL	GBP	163.217	52.193	50.254		17,935000	3.354.299,18	1,82 %
Aktien		GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC CRDA	GBP	66.579	18.490	18.771		49,360000	3.765.714,95	2,04 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	137.017	39.581	23.946		24,830000	3.898.398,20	2,12 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	159.517	51.270	44.660		21,150000	3.865.915,61	2,10 %
Aktien		GB0004065016	HAMMERSON PLC HMSO	GBP	1.274.910	365.118	153.150		0,714800	1.044.237,04	0,57 %
Aktien		GB0005576813	HOWDEN JOINERY GROUP PLC HWDN	GBP	558.881	67.560	82.053		5,592000	3.581.141,92	1,94 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	234.981	89.303	35.988		14,625000	3.937.890,60	2,14 %
Aktien		GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC SN/	GBP	211.665	229.100	17.435		15,760000	3.822.436,58	2,07 %
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	379.567	49.718	53.410		9,102000	3.958.770,29	2,15 %
Aktien		GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC WTB	GBP	72.573	21.323	23.584		30,840000	2.564.628,53	1,39 %
Aktien		NO0010657505	BORREGAARD ASA BRG	NOK	420.121	239.495	163.610		97,000000	3.628.908,66	1,97 %
Aktien		NO0003733800	ORKLA ASA ORK	NOK	420.032	123.553	152.745		94,300000	3.527.150,44	1,91 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	119.242	17.226	70.393		344,700000	3.660.163,17	1,99 %
Aktien		SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B ASSAB	SEK	205.726	60.800	26.488		187,650000	3.603.433,50	1,96 %
Aktien		SE0000683484	CELLAVISION AB CEVI	SEK	130.148	44.510	28.389		283,600000	3.445.263,84	1,87 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	166.327	42.010	10.927		315,600000	4.899.801,76	2,66 %
Aktien		SE0000103699	HEXAGON AB-B SHS HEXAB	SEK	86.698	12.957	13.617		480,700000	3.890.110,71	2,11 %
Aktien		SE0000652216	ICA GRUPPEN AB ICA	SEK	119.779	39.897	8.683		442,800000	4.950.705,08	2,69 %
Aktien		SE0006422390	THULE GROUP AB/THE THULE	SEK	218.132	20.972	17.864		186,800000	3.803.426,37	2,06 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										180.707.766,03	98,08 %
Summe Wertpapiervermögen										180.707.766,03	98,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						3.212.749,77	1,74 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.212.749,77	1,74 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-1.343,80	-0,00 %
Dividendenforderungen										505.999,28	0,27 %
Summe Abgrenzungen										504.655,48	0,27 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-184.987,72	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-184.987,72	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										184.240.183,56	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1PKS7	I	Ausschüttung	EUR	120,55	134.490,518
AT0000A1PKQ1	R	Ausschüttung	EUR	118,07	17.076,532
AT0000A1U7M9	RZ	Ausschüttung	EUR	108,20	9.346,645
AT0000A1PKR9	I	Thesaurierung	EUR	124,89	673.518,773
AT0000A1PKP3	R	Thesaurierung	EUR	122,14	35.085,912
AT0000A1U7L1	RZ	Thesaurierung	EUR	110,71	185.159,937
AT0000A296P4	SZ	Thesaurierung	EUR	95,89	10.680,334
AT0000A1PKT5	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	126,59	337.764,667
AT0000A20EY5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,93	102.560,837
AT0000A26P95	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,50	23.245,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,056650
Dänische Krone	DKK	7,457900
Britische Pfund	GBP	0,872700
Norwegische Krone	NOK	11,229750
Schwedische Kronen	SEK	10,713250

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		DE000A2YPGA9	AXEL SPRINGER SE-TEND SPRA	EUR		54.669

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 12. Juni 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mag. Rainer Schnabl

Mag.(FH) Dieter Aigner

Ing. Michal Kustra

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