

Raiffeisen-TopDividende-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000495288	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2005
AT0000A1U5Z5	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000495296	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	01.07.2005
AT0000A1U5Y8	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0LST9	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2011
AT0000495304	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.12.2005
AT0000A10TL1	Raiffeisen-TopDividende-Aktien (R) VTl	Vollthesaurierung Inland	EUR	02.09.2013

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.08.
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

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-TopDividende-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2020	30.11.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	114.542.793,52	125.896.042,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000495288) in EUR	89,17	95,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000495288) in EUR	92,74	99,13
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Z5) in EUR	85,61	91,93
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Z5) in EUR	85,61	91,93
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000495296) in EUR	126,17	138,18
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000495296) in EUR	131,22	143,71
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Y8) in EUR	90,12	99,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Y8) in EUR	90,12	99,08
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LST9) in EUR	297,24	326,77
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LST9) in EUR	309,13	339,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000495304) in EUR	136,81	149,83
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000495304) in EUR	142,28	155,82
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A10TL1) in EUR	137,24	150,30
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A10TL1) in EUR	142,73	156,31

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2020
AT0000495288 (R) A	201.943,423	5.136,637	-7.307,648	199.772,412
AT0000A1U5Z5 (RZ) A	43.544,021	6.811,534	-1.567,927	48.787,628
AT0000495296 (R) T	618.354,420	52.690,150	-52.364,579	618.679,991
AT0000A1U5Y8 (RZ) T	94.230,173	12.002,027	-6.454,671	99.777,529
AT0000A0LST9 (I) VTA	362,851	0,000	-0,163	362,688
AT0000495304 (R) VTA	37.451,103	19.871,714	-22.430,471	34.892,346
AT0000A10TL1 (R) VTl	7.740,275	13.105,322	-9.913,909	10.931,688
Gesamt umlaufende Anteile				1.013.204,282

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-TopDividende-Aktien konnte im Berichtszeitraum (01.06.2020 – 30.11.2020) einen Wertzuwachs von 9,5 % (R-Tranche) erzielen. Die Aktienmärkte wurden in Europa in der gesamten Berichtsperiode stark vom Verlauf der Coronapandemie beeinflusst. Von Anfang Juni bis Mitte Oktober 2020 bewegten sich die Börsen in einer Seitwärtsrange. Nach einer kurzen Korrektur in der 2. Oktoberhälfte gab es Anfang November 2020 Nachrichten von mehreren erfolgreichen Coronaimpfstoffstudien. Dies führte zu einer starken Aktienrally, die bis zum Ende der Berichtsperiode anhielt. Während in den Sommermonaten der Fokus der Anleger auf Wachstumsaktien, vornehmlich aus dem Technologiesektor lag, wurde die Aufwärtsbewegung im November 2020 vor allem von konjunktursensiblen Werten getragen. Die aufgrund der Coronapandemie stark gestiegene Arbeitslosigkeit konnte in vielen Ländern durch Kurzarbeitsmodelle entschärft werden. Trotz dieser Maßnahmen lag die Arbeitslosigkeit in allen europäischen Ländern deutlich über dem Vorjahresniveau. Dies hatte einen negativen Einfluss auf den Privatkonsum.

Der Fonds besteht aus einem konzentrierten Portfolio von derzeit 55 Werten. Bei der Aktiauswahl wird vor allem auf die Kriterien Dividendenkontinuität und Dividendenwachstum sowie auf eine attraktive Bewertung im Branchenvergleich geachtet. Wegen der Coronakrise haben einige der im Fonds enthaltenen Unternehmen ihre Dividende für das abgelaufene Rechnungsjahr gekürzt. Banken durften aufgrund der Auflagen der europäischen Bankenaufsicht im Jahr 2020 keine Dividenden ausschütten. Diese Maßnahmen sind in der aktuellen Lage verständlich und führen nicht zu einer Änderung der fundamentalen Einschätzung. Im Berichtszeitraum wurden die Aktien des britischen Industrieunternehmens Johnson Matthey, des französischen Industriegasunternehmens Air Liquide, der Technologieunternehmen Cap Gemini, Avast und SAP sowie der französischen Bank Credit Agricole neu in den Fonds aufgenommen.

Verkauft wurden hingegen die Aktien der britischen Versicherungen Beazley und Legal & General, des finnischen Pharmaunternehmens Orion und des schwedischen Industriewerts SKF. Die größten Ländergewichtungen bestanden zum Berichtszeitpunkt in Frankreich, gefolgt von Großbritannien und Deutschland.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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	4.337.878,09	3,45 %
Aktien		DKK	2.450.864,78	1,95 %
Aktien		EUR	82.756.653,44	65,73 %
Aktien		GBP	23.462.320,30	18,64 %
Aktien		NOK	7.003.886,58	5,56 %
Aktien		SEK	5.211.659,38	4,14 %
Summe Aktien			125.223.262,57	99,47 %
Bezugsrechte		EUR	16.197,42	0,01 %
Summe Bezugsrechte			16.197,42	0,01 %
Summe Wertpapiervermögen			125.239.459,99	99,48 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-720.500,00	-0,57 %
Summe Derivative Produkte			-720.500,00	-0,57 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.398.413,32	1,11 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.398.413,32	1,11 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-288,96	-0,00 %
Dividendenforderungen			160.622,07	0,13 %
Summe Abgrenzungen			160.333,11	0,13 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-181.663,53	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-181.663,53	-0,14 %
Summe Fondsvermögen			125.896.042,89	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020

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		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	28.000		7.000		81,060000	2.099.417,26	1,67 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	8.000		2.000		302,500000	2.238.460,83	1,78 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	43.500		15.000		419,250000	2.450.864,78	1,95 %
Aktien		ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACS	EUR	80.876	4.757			26,820000	2.169.094,32	1,72 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	15.000	15.000			138,100000	2.071.500,00	1,65 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	13.000				198,140000	2.575.820,00	2,05 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	38.600				67,850000	2.619.010,00	2,08 %
Aktien		LU0569974404	APERAM APAM	EUR	70.000		25.000		32,790000	2.295.300,00	1,82 %
Aktien		DE000BASF111	BASF SE BAS	EUR	34.000				60,920000	2.071.280,00	1,65 %
Aktien		AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG BG	EUR	51.200				38,520000	1.972.224,00	1,57 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	67.250				43,825000	2.947.231,25	2,34 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	20.000	20.000			119,750000	2.395.000,00	1,90 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	65.180		17.000		40,300000	2.626.754,00	2,09 %
Aktien		FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA ACA	EUR	210.000	210.000			9,864000	2.071.440,00	1,65 %
Aktien		DE0007100000	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES DAI	EUR	41.520				56,590000	2.349.616,80	1,87 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	60.000	60.000			40,580000	2.434.800,00	1,93 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	160.000		38.000		15,155000	2.424.800,00	1,93 %
Aktien		PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDP	EUR	400.000	400.000			4,600000	1.840.000,00	1,46 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	146.200		50.000		12,520000	1.830.424,00	1,45 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	252.370	60.000			8,582000	2.165.839,34	1,72 %
Aktien		DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG EVK	EUR	87.600		15.000		25,140000	2.202.264,00	1,75 %
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA FER	EUR	92.847	25.942			23,610000	2.192.117,67	1,74 %
Aktien		DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG -ORD BOSS	EUR	81.100	15.000			26,780000	2.171.858,00	1,73 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	985.400		300.000		1,946000	1.916.208,84	1,52 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	43.170				59,680000	2.576.385,60	2,05 %
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR	4.000				606,200000	2.424.800,00	1,93 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	85.000	30.000	15.000		23,810000	2.023.850,00	1,61 %
Aktien		NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIA	EUR	51.014	1.014			43,230000	2.205.335,22	1,75 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	653.250	150.000	150.000		3,418000	2.232.808,50	1,77 %
Aktien		FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS SAMPO	EUR	67.430		12.000		36,030000	2.429.502,90	1,93 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	27.600				85,210000	2.351.796,00	1,87 %

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

Raiffeisen-TopDividende-Aktien

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		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	21.000	21.000			100,140000	2.102.940,00	1,67 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	20.000				117,450000	2.349.000,00	1,87 %
Aktien		IT0003153415	SNAM SPA SRG	EUR	600.000				4,701000	2.820.600,00	2,24 %
Aktien		DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG TEG	EUR	100.000		26.180		24,400000	2.440.000,00	1,94 %
Aktien		FR0000120271	TOTAL SE FP	EUR	80.090	15.000			37,700000	3.019.393,00	2,40 %
Aktien		NL0000388619	UNILEVER NV UNAT	EUR	51.000				50,260000	2.563.260,00	2,04 %
Aktien		FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ UPM	EUR	80.000	80.000			28,300000	2.264.000,00	1,80 %
Aktien		FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP WRT1V	EUR	200.000				8,052000	1.610.400,00	1,28 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	29.000				77,700000	2.516.669,46	2,00 %
Aktien		GB00BDD85M81	AVAST PLC AVST	GBP	320.000	320.000			4,984000	1.781.292,23	1,41 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	529.800	120.000			2,629000	1.555.642,15	1,24 %
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP	30				4,701000	157,51	0,00 %
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP	79.140				29,330000	2.592.479,14	2,06 %
Aktien		GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC GSK	GBP	171.260	32.000			13,836000	2.646.510,71	2,10 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	90.000	40.000			22,490000	2.260.680,18	1,80 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	240.000	60.000			8,738000	2.342.234,88	1,86 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	190.000				13,800000	2.928.463,73	2,33 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	1.851.300	500.000			1,249000	2.582.536,10	2,05 %
Aktien		GB0006043169	WM MORRISON SUPERMARKETS MRW	GBP	1.100.000	400.000			1,836000	2.255.654,21	1,79 %
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKERBP	NOK	101.500				204,900000	1.972.341,03	1,57 %
Aktien		NO0010063308	TELENOR ASA TEL	NOK	180.780				153,400000	2.629.963,68	2,09 %
Aktien		NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA YAR	NOK	69.570				364,000000	2.401.581,87	1,91 %
Aktien		SE0000107419	INVESTOR AB-B SHS INVEB	SEK	47.080				595,000000	2.759.250,41	2,19 %
Aktien		SE0014684528	KINNEVIK AB - B KINVB	SEK	60.770	85.770	25.000		409,700000	2.452.408,97	1,95 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										125.223.262,57	99,47 %
Bezugsrechte		ES06189009G9	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR	67.800	67.847	47		0,238900	16.197,42	0,01 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										16.197,42	0,01 %
Summe Wertpapiervermögen										125.239.459,99	99,48 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-30				3.532,000000	-22.800,00	-0,02 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-30				3.532,000000	-97.800,00	-0,08 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-40				3.532,000000	-224.400,00	-0,18 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-40				3.532,000000	-212.000,00	-0,17 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-30				3.532,000000	-163.500,00	-0,13 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-720.500,00	-0,57 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.398.413,32	1,11 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.398.413,32	1,11 %



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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-288,96	-0,00 %
Dividendenforderungen										160.622,07	0,13 %
Summe Abgrenzungen										160.333,11	0,13 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-181.663,53	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-181.663,53	-0,14 %
Summe Fondsvermögen										125.896.042,89	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000495288	R	Ausschüttung	EUR	95,32	199.772,412
AT0000A1U5Z5	RZ	Ausschüttung	EUR	91,93	48.787,628
AT0000495296	R	Thesaurierung	EUR	138,18	618.679,991
AT0000A1U5Y8	RZ	Thesaurierung	EUR	99,08	99.777,529
AT0000A0LST9	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	326,77	362,688
AT0000495304	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	149,83	34.892,346
AT0000A10TL1	R	Vollthesaurierung Inland	EUR	150,30	10.931,688

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,081100
Dänische Krone	DKK	7,441200
Britische Pfund	GBP	0,895350
Norwegische Krone	NOK	10,544500
Schwedische Kronen	SEK	10,152250

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		FI0009007132	FORTUM OYJ FORTUM	EUR			103.100
Aktien		FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B ORNBV	EUR			52.800
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR			25.600
Aktien		FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS STERV	EUR			130.700
Aktien		GB00BYQ0JC66	BEAZLEY PLC BEZ	GBP			194.900
Aktien		GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC LGEN	GBP			870.000
Aktien		SE0013256682	KINNEVIK AB - B KINVB	SEK			110.770
Aktien		SE0014684544	KINNEVIK AB -B - REDEMPTION KINVILB	SEK		85.770	85.770
Aktien		SE0000108227	SKF AB-B SHARES SKFB	SEK			162.100
Bezugsrechte		ES06670509H2	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS ACS/D	EUR		76.119	76.119
Bezugsrechte		ES06189009F1	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR			66.905
Bezugsrechte		NL0015031550	KONINKLIJKE PHILIPS-DVD RTS 1810594D	EUR		50.000	50.000
Bezugsrechte		FR0013517257	TOTAL SA-SCRIP 1807791D	EUR		65.090	65.090

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

0,00 %

Zum Stichtag 30.11.2020 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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 18. Jänner 2021

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