

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) VTI | 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 Anteilsinhaber!

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 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile |
|----------------------------------|--------------------|------------|-------------|----------------------|
| | am 31.05.2020 | | | 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) VTI | 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 Privatkonsumenten.

Der Fonds besteht aus einem konzentrierten Portfolio von derzeit 55 Werten. Bei der Aktienauswahl 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 getätigter.

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 Kurzwert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|----------|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | 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 | | 1,944600 | 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 im Berichtszeitraum Stk./Nom. | 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 | | GB00BD85M81 | 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 INWEB | | SEK | 47.080 | | | | 595,000000 | 2.759.250,41 | 2,19 % |
| Aktien | | SE0014684528 | KINNEVIK AB - B KINV | | 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 | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | | |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | | |

| 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 | | | | | | | | | | -288,96 | -0,00 % |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 160.622,07 | 0,13 % |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | | |
| 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 |
| 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 Wertpapierleihs- 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