

Raiffeisen-Russland-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.07.2018 – 31.12.2018

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 28.12.2018	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.07.2018 bis 31.12.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1KKB4	Raiffeisen-Russland-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A07FQ5	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW88	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A07FR3	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW70	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0LSR3	Raiffeisen-Russland-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2011
AT0000A07FS1	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW96	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-veranlagungstag	15.09.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
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.
Anlageberater	Segment SmallCap: OOO Raiffeisen Capital Asset Management, Moskau
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 5,00 % 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-Russland-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.07.2018 bis 31.12.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.12.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.06.2018	31.12.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	67.341.592,08	63.050.421,75
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKB4) in EUR	88,13	82,66
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKB4) in EUR	92,54	86,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A07FQ5) in EUR	74,70	72,02
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A07FQ5) in EUR	78,44	75,62
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW88) in EUR	100,11	95,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW88) in EUR	100,11	95,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FR3) in EUR	83,90	81,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FR3) in EUR	88,10	85,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW70) in EUR	99,93	96,54
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW70) in EUR	99,93	96,54
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LSR3) in EUR	91,24	89,32
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LSR3) in EUR	95,80	93,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FS1) in EUR	84,34	82,15
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FS1) in EUR	88,56	86,26
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW96) in EUR	100,26	105,63
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW96) in EUR	100,26	105,63

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile
	am 30.06.2018			am 31.12.2018
AT0000A1KKB4 (I) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A07FQ5 (R) A	35.061,597	1.454,954	-5.190,063	31.326,488
AT0000A1TW88 (RZ) A	1.880,565	60,081	-7,880	1.932,766
AT0000A07FR3 (R) T	505.803,902	25.309,163	-36.262,973	494.850,092
AT0000A1TW70 (RZ) T	24.225,513	6.422,364	-1.175,602	29.472,275
AT0000A0LSR3 (I) VTA	2.877,692	359,476	-1.122,037	2.115,131
AT0000A07FS1 (R) VTA	230.096,268	15.798,147	-37.342,111	208.552,304
AT0000A1TW96 (RZ) VTA	10,000	3.036,000	-3.036,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				768.269,056

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der russische Aktienmarkt zählte im schwierigen Börsenjahr 2018 zu den relativ besten weltweit, obwohl sich im Frühjahr 2018 die Sanktionssituation mit den Strafmaßnahmen der US-Regierung gegen den Aluminiumproduzenten Rusal weiter verschärft hatte. Der Fonds war in den von diesen Beschränkungen betroffenen Unternehmen zum Glück nicht investiert. Aber die Kombination eines bis in den Herbst 2018 hinein steigenden Ölpreises und eines sanktionsbedingt relativ niedrigen Rubelkurses erwies sich als äußerst profitabel für die vorwiegend im Export verdienenden Energieunternehmen. Dementsprechend konzentrierte sich die Veranlagung im Fonds auf diesen Sektor, was ein Haupttreiber für die vergleichsweise gute Entwicklung war. Alle anderen Branchen konnten deutlich weniger zulegen. Insbesondere der Einzelhandel litt unter dem anhaltend schwachen Konsumklima, da das Wirtschaftswachstum nicht über ca. 1,5 % hinauskam. Der Fonds war in diesem Bereich dementsprechend sehr vorsichtig positioniert.

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		GBP	2.212.724,65	3,51 %
Aktien		RUB	29.641.931,59	47,01 %
Aktien		USD	1.395.576,41	2,21 %
Summe Aktien			33.250.232,65	52,74 %
Aktien ADR		USD	14.966.767,32	23,74 %
Summe Aktien ADR			14.966.767,32	23,74 %
Aktien GDR		RUB	277.288,09	0,44 %
Aktien GDR		USD	14.117.918,06	22,39 %
Summe Aktien GDR			14.395.206,15	22,83 %
Summe Wertpapiervermögen			62.612.206,12	99,30 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-38.580,39	-0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			167.214,41	0,27 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			128.634,02	0,20 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.449,99	0,01 %
Dividendenforderungen			435.070,67	0,69 %
Summe Abgrenzungen			441.520,66	0,70 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-131.939,05	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-131.939,05	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			63.050.421,75	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.12.2018

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

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

Allfällige Abweichungen beim 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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien	JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	242.000	242.000	40.000		8,252000	2.212.724,65	3,51 %	
Aktien	RU0009062285	AEROFLOT PJSC AFLT	RUB	62		404.938		100,500000	78,54	0,00 %	
Aktien	RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB	2.457.033	100.000	275.000		98,000000	3.034.956,93	4,81 %	
Aktien	RU000A0JPNN9	FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER FEES	RUB	274.530.000				0,145880	504.778,71	0,80 %	
Aktien	RU0009062467	GAZPROM NEFT PJSC SIBN	RUB	459.450			53.300	344,000000	1.992.104,73	3,16 %	
Aktien	RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	866.300	515.000			150,680000	1.645.278,39	2,61 %	
Aktien	RU000A0JPNN1	INTER RAO UES PJSC IRAO	RUB	36.572.500	8.500.000			3,916500	1.805.378,42	2,86 %	
Aktien	RU000A0JPFP0	LSR GROUP PJSC LSRG	RUB	13.800				597,000000	103.841,01	0,16 %	
Aktien	RU0009084396	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO MAGN	RUB	2.058.000	250.000			41,995000	1.089.327,39	1,73 %	
Aktien	RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ MOEX	RUB	384.060		471.900		81,040000	392.296,09	0,62 %	
Aktien	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	231.300	4.200	4.400		1.106,400000	3.225.546,20	5,12 %	
Aktien	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB	28.152	28.152			5.298,500000	1.880.085,76	2,98 %	
Aktien	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB	339.400	20.100	23.200		420,500000	1.798.843,19	2,85 %	
Aktien	RU000A0PKH7	RUSHYDRO PJSC HYDR	RUB	39.324.180		55.000.000		0,480800	238.308,54	0,38 %	
Aktien	RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	1.522.300		58.800		185,000000	3.549.665,61	5,63 %	
Aktien	RU0009029557	SBERBANK-PREFERENCE SBERP	RUB	52.000				164,000000	107.488,66	0,17 %	
Aktien	RU0009029524	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB	6.300.850	1.273.100	683.000		39,000000	3.097.271,06	4,91 %	
Aktien	RU0006944147	TATNEFT PJSC - PREF TATNP	RUB	159.845		20.500		496,000000	999.300,72	1,58 %	
Aktien	RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	301.700		75.100		717,000000	2.726.527,82	4,32 %	
Aktien	RU000A0B6NK6	TMK PJSC TRMK	RUB	194.630		355.370		53,350000	130.875,90	0,21 %	
Aktien	RU000A0JNGA5	UNIPRO PJSC UPRO	RUB	17.158.500			6.461.400	2,520000	544.998,53	0,86 %	
Aktien	RU000A0JPV6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB	378.437.000				0,034050	162.415,01	0,26 %	
Aktien	US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	3.000	3.000			115,040000	302.670,47	0,48 %	
Aktien	VGG572791041	LUXOFF HOLDING INC LXFT	USD	5.400	8.400	3.000		30,710000	145.436,53	0,23 %	
Aktien	NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	39.200	3.700	7.900		27,560000	947.469,41	1,50 %	
Aktien ADR	US36829G1076	GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR GAZ	USD	16.408		29.900		24,650000	354.709,23	0,56 %	
Aktien ADR	US3682872078	GAZPROM PAO -SPON ADR OGZD	USD	1.102.450	128.400	27.000		4,306000	4.163.253,41	6,60 %	
Aktien ADR	US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD	USD	97.300	1.000	18.900		69,900000	5.964.718,26	9,46 %	
Aktien ADR	US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	178.513	19.000			18,580000	2.908.810,82	4,61 %	
Aktien ADR	US8766292051	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD	USD	26.700		10.500		61,440000	1.438.673,98	2,28 %	
Aktien ADR	US91822M1062	VEON LTD VEON	USD	66.000	66.000			2,360000	136.601,62	0,22 %	

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 GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	RUB	13.006	13.006			1.691,50000	277.288,09	0,44 %
Aktien GDR		US29760G1031	ETALON GROUP-GDR REG S ETLN	USD	338.638		55.800		1,838000	545.859,81	0,87 %
Aktien GDR		US37949E2046	GLOBALTRA-SPONS GDR REG S GLTR	USD	102.410	41.240			8,840000	793.952,55	1,26 %
Aktien GDR		US46627J3023	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S HSBK	USD	34.100				10,000000	299.057,22	0,47 %
Aktien GDR		US52634T2006	LENTA LTD-REG S LNTA	USD	114.700	53.900	105.900		3,100000	311.835,12	0,49 %
Aktien GDR		US5603172082	MAIL.RU GROUP-GDR REGS MAIL	USD	8.400	23.500	56.600		21,160000	155.881,60	0,25 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	3.400	800	200		164,800000	491.401,01	0,78 %
Aktien GDR		US67011E2046	NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR NLMK	USD	135.384	55.000	10.750		22,010000	2.613.288,17	4,14 %
Aktien GDR		US71922G2093	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S PHOR	USD	114.270		12.000		12,710000	1.273.730,94	2,02 %
Aktien GDR		US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN	USD	191.800	20.800	42.300		6,010000	1.010.934,44	1,60 %
Aktien GDR		US8181503025	SEVERSTAL - GDR REG S SVST	USD	221.850	7.000	12.350		13,570000	2.640.214,43	4,19 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING -REG S TCS	USD	93.819		34.800		15,000000	1.234.189,87	1,96 %
Aktien GDR		US46630Q2021	VTB BANK JSC -GDR-REG S VTBR	USD	272.800				1,100000	263.170,36	0,42 %
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	USD	116.100	64.600	5.600		24,400000	2.484.402,54	3,94 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										61.999.641,74	98,33 %
Aktien		RU000A0JSQ90	DETSKY MIR PJSC DSKY	RUB	540.000		35.000		90,000000	612.564,38	0,97 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										612.564,38	0,97 %
Summe Wertpapiervermögen										62.612.206,12	99,30 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						-38.580,39	-0,06 %
				GBP						53,71	0,00 %
				RUB						1,35	0,00 %
				USD						167.159,35	0,27 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										128.634,02	0,20 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.449,99	0,01 %
Dividendenforderungen										435.070,67	0,69 %
Summe Abgrenzungen										441.520,66	0,70 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-131.939,05	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-131.939,05	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										63.050.421,75	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKB4	I	Ausschüttung	EUR	82,66	10,000
AT0000A07FQ5	R	Ausschüttung	EUR	72,02	31.326,488
AT0000A1TW88	RZ	Ausschüttung	EUR	95,69	1.932,766
AT0000A07FR3	R	Thesaurierung	EUR	81,72	494.850,092
AT0000A1TW70	RZ	Thesaurierung	EUR	96,54	29.472,275
AT0000A0LSR3	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	89,32	2.115,131
AT0000A07FS1	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	82,15	208.552,304
AT0000A1TW96	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,63	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.12.2018 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Britische Pfund	GBP 0,902500
Russische Rubel	RUB 79,338600
Amerikanische Dollar	USD 1,140250

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		GB00BF4HYT85	BANK OF GEORGIA GROUP PLC BGEO	GBP		10.000
Aktien		GB00B71N6K86	EVRAZ PLC EVR	GBP		60.000
Aktien		RU0009100945	BANK ST PETERSBURG PJSC BSPB	RUB		162.700
Aktien		RU000A0F5UN3	ENEL RUSSIA PJSC ENRU	RUB		30.036.830
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNIT	RUB		4.486
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC MTSS	RUB		169.400
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB		6.600
Aktien ADR		US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR MBT	USD		95.700
Aktien GDR		US55279C2008	MD MEDICAL GROUP INVEST-REGS MDMG	USD		72.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.12.2018 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 Sichteinlagen, 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. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der auf börsentäglicher Basis festgelegte Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds) werden – ebenfalls auf börsentäglicher Basis – mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten auf börsentäglicher Basis im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kredit-institut gehalten. Die sonstigen Sicherheiten werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Raiffeisen Bank International AG (Depotbank) verwahrt, wobei ebenfalls keine Weiterverwendung erfolgt.

- 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 19. Februar 2019

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 Kapitalanlage GmbH