

Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.04.2019 – 30.09.2019

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 30.09.2019	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.04.2019 bis 30.09.2019

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1Z1Q8	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (I) A	Ausschüttung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1L9	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (R) A	Ausschüttung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1U0	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (RZ) A	Ausschüttung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1N5	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (I) T	Thesaurierung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1K1	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (R) T	Thesaurierung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1T2	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (RZ) T	Thesaurierung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1R6	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1S4	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1M7	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1V8	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.04.2018

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) R-Tranche (EUR): 0,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,250 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr.

Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 v. H. jener Wertentwicklung des Fonds, die über dem ICE BofAML German Government Bill Index (vormals Merrill Lynch German Government Bill Index) plus 1,50 Prozent (wobei diese Prozentangabe absolut zu verstehen ist und von der Wertentwicklung des Fonds, die über dem Index liegt, in Abzug zu bringen ist) liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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 2,75 % 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-Dynamic-Assets-Solide für den Berichtszeitraum vom 01.04.2019 bis 30.09.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.09.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2019	30.09.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	16.370.174,61	16.046.686,25
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1Z1Q8) in EUR	100,80	101,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1Z1Q8) in EUR	103,57	104,62
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1Z1L9) in EUR	100,57	101,48
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1Z1L9) in EUR	103,34	104,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1U0) in EUR	100,78	101,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1U0) in EUR	100,78	101,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1Z1N5) in EUR	100,80	102,86
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1Z1N5) in EUR	103,57	105,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1K1) in EUR	100,57	102,52
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1K1) in EUR	103,34	105,34
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1T2) in EUR	100,79	102,84
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1T2) in EUR	100,79	102,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1Z1R6) in EUR	100,81	102,87
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1Z1R6) in EUR	103,58	105,70
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1Z1S4) in EUR	100,12	101,82
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1Z1S4) in EUR	101,37	103,09
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1M7) in EUR	100,56	102,51
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1M7) in EUR	103,33	105,33
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1V8) in EUR	100,80	102,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1V8) in EUR	100,80	102,86

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2019
AT0000A1Z1Q8 (I) A	7.576,296	0,000	0,000	7.576,296
AT0000A1Z1L9 (R) A	31.949,510	2,000	-1.173,492	30.778,018
AT0000A1Z1U0 (RZ) A	193,439	0,000	0,000	193,439
AT0000A1Z1N5 (I) T	83,472	0,000	0,000	83,472
AT0000A1Z1K1 (R) T	48.920,660	477,190	-2.921,180	46.476,670
AT0000A1Z1T2 (RZ) T	1.076,063	172,682	-93,269	1.155,476
AT0000A1Z1R6 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1Z1S4 (S) VTA	462,966	350,479	0,000	813,445
AT0000A1Z1M7 (R) VTA	72.470,807	1.538,943	-4.217,666	69.792,084
AT0000A1Z1V8 (RZ) VTA	10,719	0,000	0,000	10,719
Gesamt umlaufende Anteile				156.889,619

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Dynamic-Assets Solide ist ein Anleihe-Dachfonds, der auf Basis eines kurz- bis mittelfristigen Momentum-Modells in jene Anleihe-Teilmärkte investiert, die in den letzten Wochen und Monaten die stärkste Entwicklung innerhalb eines breit gefassten Universums gezeigt haben. In diesem Universum stehen dem Modell unterschiedliche Regionen und Emittentenklassen zur Verfügung. Auch kann es ganz oder teilweise in den Geldmarkt umschichten. Eine Besonderheit ist die Möglichkeit zu Short-Duration-Positionen via Staatsanleihe-Futures. Diese beiden letzten Fähigkeiten stellen eine wesentliche Möglichkeit dar, um auch in einem steigenden Zinsumfeld Wert zu erhalten und Gewinne zu ermöglichen. Umgesetzt wird die Strategie mit passiven Produkten.

Im Berichtszeitraum befanden sich die globalen Märkte weiter im Spannungsfeld politischer Krisen und abkühlender Weltwirtschaft einerseits und expansiv unterstützender Notenbanken andererseits. Anleihen entwickelter Staaten profitierten in den meisten Monaten sowohl von den (erwarteten) Zinssenkungen und Zentralbank-Ankäufen als auch von der zeitweisen Fluchtbewegung aus riskanten Märkten heraus im Mai und August 2019. Nur im September 2019 mussten sie angesichts eines Zurücknehmens der Markterwartungen an den Zinspfad und positiver politischer Signale Verluste hinnehmen. Riskante Anleiheklassen wie Schwellenländer-, Hochzins- oder Wandelanleihen spiegelten zusätzlich den allgemeinen Risikoappetit der Märkte wider.

Der Fonds folgte diesen Entwicklungen strategiegemäß mit seinen Anlagen. Zwischenzeitlich wurden Schwerpunkte in riskanten Anleiheklassen gesetzt, was insbesondere im Mai 2019 zu Verlusten führte. Im September 2019 litt der Fonds unter dem allgemeinen Zinsanstieg. Mit den Rendite-Anstiegen im September 2019 reduzierte er seine Duration wesentlich. In Summe wurde im Berichtszeitraum jedoch ein deutlicher Gewinn erzielt, zu dem alle Anlageklassen, außer Wandelanleihen, beitrugen.

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
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	7.924.091,56	49,38 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	5.276.132,48	32,88 %
Summe Exchange-traded-funds			13.200.224,04	82,26 %
Summe Wertpapiervermögen			13.200.224,04	82,26 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-25.183,96	-0,16 %
Summe Derivative Produkte			-25.183,96	-0,16 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.868.229,49	17,87 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			43.603,58	0,28 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.911.833,07	18,15 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-88,77	-0,00 %
Dividendenforderungen			4.681,42	0,03 %
Forderung Bestandsprovision			204,57	0,00 %
Summe Abgrenzungen			4.797,22	0,03 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-44.984,13	-0,28 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-44.984,13	-0,28 %
Summe Fondsvermögen			16.046.686,25	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2019

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
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1481202692	BNPPEASY JPM GBI UCITS ETF	EUR	49.000	206.494	157.494		10,901000	534.149,00	3,33 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B74DQ490	ISHARES GLOBAL HY CORP	EUR	12.163	12.163	12.949		86,140000	1.047.720,82	6,53 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1650491282	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR EUROMTS INFLATION LINKED INV	EUR	3.290	6.912	7.203		160,930000	529.459,70	3,30 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B41RYL63	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EURO	EUR	16.451	17.121	9.437		64,690000	1.064.215,19	6,63 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6YX5M31	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EURO	EUR	18.343	36.077	37.080		57,148000	1.048.265,76	6,53 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1372156916	UC THM RTS BLN EUR CNVRT-DIS	EUR	10.745	16.166	11.047		98,024000	1.053.267,88	6,56 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0690964092	XTRACKERS II - XTRACKERS II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ET	EUR	4.748	7.246	2.498		224,470000	1.065.783,56	6,64 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0321462953	XTRACKERS II - XTRACKERS II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS	EUR	1.604	3.293	3.411		332,750000	533.731,00	3,33 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR	5.553	11.164	11.447		94,750000	526.146,75	3,28 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B66F4759	ISHARES PLC - ISHARES € HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR	EUR	5.036	10.104	15.525		103,525000	521.351,90	3,25 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EMERG	USD	16.423	33.169	25.535		70,915000	1.063.838,36	6,63 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BNH72088	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC - SPDR THOMSON REUTERS GLOBAL	USD	30.729	63.538	67.384		35,705000	1.002.218,72	6,25 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BZ163L38	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD USD EMERGING MARKETS GOVERNME	USD	22.816	33.914	35.766		51,865000	1.080.933,40	6,74 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES III PLC - ISHARES EM LOCAL GOVT BOND UCITS ETF USD	USD	19.348	38.889	29.886		59,460000	1.050.862,83	6,55 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BCRY6003	ISHARES IV PLC - ISHARES \$ SHORT DURATION HIGH YIELD CORP B	USD	12.708	25.557	19.421		92,890000	1.078.279,17	6,72 %
Summe Wertpapiervermögen										13.200.224,04	82,26 %
Anleihenfutures		FGBX20191206	EURO BUXL 30Y BND Dec19 UBZ9	EUR	-1				219,360000	-8.840,00	-0,06 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-3				174,320000	270,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120191219	US 10YR NOTE (CBT)Dec19 TYZ9 PIT	USD	-4				130,281250	-5.023,98	-0,03 %
Anleihenfutures		FCBO20191219	US LONG BOND(CBT) Dec19 USZ9 PIT	USD	-3				162,312500	-85,63	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20191216	EURO FX CURR FUT Dec19 ECZ9 PIT	USD	8				1,101100	-10.614,30	-0,07 %
Rendite Futures		FTCB20191216	AUST 10Y BOND FUT Dec19 XMZ9 PIT	AUD	-6				99,055000	-890,05	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-25.183,96	-0,16 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.868.229,49	17,87 %
				AUD						21.137,27	0,13 %
				CAD						7.598,96	0,05 %
				GBP						21.926,14	0,14 %
				USD						-7.058,79	-0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.911.833,07	18,15 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-88,77	-0,00 %
Dividendenforderungen										4.681,42	0,03 %
Forderung Bestandsprovision										204,57	0,00 %
Summe Abgrenzungen										4.797,22	0,03 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-44.984,13	-0,28 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-44.984,13	-0,28 %
Summe Fondsvermögen										16.046.686,25	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1Z1Q8	I	Ausschüttung	EUR	101,82	7.576,296
AT0000A1Z1L9	R	Ausschüttung	EUR	101,48	30.778,018
AT0000A1Z1U0	RZ	Ausschüttung	EUR	101,81	193,439
AT0000A1Z1N5	I	Thesaurierung	EUR	102,86	83,472
AT0000A1Z1K1	R	Thesaurierung	EUR	102,52	46.476,670
AT0000A1Z1T2	RZ	Thesaurierung	EUR	102,84	1.155,476
AT0000A1Z1R6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,87	10,000
AT0000A1Z1S4	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,82	813,445
AT0000A1Z1M7	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,51	69.792,084
AT0000A1Z1V8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,86	10,719

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.09.2019 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,616200
Kanadische Dollar	CAD 1,448750
Britische Pfund	GBP 0,889150
Amerikanische Dollar	USD 1,094750

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
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1437018168	AMUNDI IND BARCLAYS EURO AGG	EUR		29.631	50.440
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1708330318	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 5	EUR		52.031	52.031
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6QGF001	ISHARES EM ASIA LOCAL GOVT	EUR		19.320	19.320
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1390062831	LYX USD 10Y INFL EXPECTATION	EUR		5.748	11.621
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF8HV600	PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO SHORT-TERM HIGH	EUR		12.050	12.050
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1399300455	XTRACKERS II - XTRACKERS II US TREASURIES UCITS ETF 2D - EU	EUR		22.553	22.553
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF3N7102	ISHARES II PLC - ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF E	EUR		215.812	435.533
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3F81R35	ISHARES III PLC - ISHARES CORE € CORP BOND UCITS ETF EUR (D)	EUR		20.402	20.402
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6X2VY59	ISHARES V PLC - ISHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED UC	EUR		5.569	5.569
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6SJ31	ISHARES VI PLC - ISHARES GLOBAL CORP BOND EUR HEDGED UCITS	EUR		4.965	15.741
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B14X4Q57	ISHARES PLC - ISHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (DIST)	EUR		7.372	7.372
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B44CGS96	ISHARES II PLC - ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (D)	USD		16.832	28.627
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR		6.426	6.426
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0210533500	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL CONVERTIBLES (EUR) A (ACC) - EUR	EUR		34.286	104.885

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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 6. November 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 GmbH