

Raiffeisen-Österreich-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.10.2019 – 31.03.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020	8
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000859293	Raiffeisen-Österreich-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	16.10.1989
AT0000A1TMJ4	Raiffeisen-Österreich-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805189	Raiffeisen-Österreich-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMH8	Raiffeisen-Österreich-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0MRH4	Raiffeisen-Österreich-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000765573	Raiffeisen-Österreich-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.12.
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-Österreich-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.10.2019 bis 31.03.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2019	31.03.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	117.687.729,77	78.843.912,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859293) in EUR	179,54	120,93
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859293) in EUR	186,72	125,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMJ4) in EUR	111,83	75,62
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMJ4) in EUR	111,83	75,62
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805189) in EUR	221,82	150,57
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805189) in EUR	230,69	156,59
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMH8) in EUR	115,80	78,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMH8) in EUR	115,80	78,91
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRH4) in EUR	255,96	174,75
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRH4) in EUR	266,20	181,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765573) in EUR	240,25	163,39
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765573) in EUR	249,86	169,93

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2020
AT0000859293 (R) A	101.013,095	3.478,803	-6.423,064	98.068,834
AT0000A1TMJ4 (RZ) A	8.113,648	1.486,152	-1.018,109	8.581,691
AT0000805189 (R) T	400.017,472	44.296,435	-48.126,568	396.187,339
AT0000A1TMH8 (RZ) T	66.781,247	13.236,678	-7.104,418	72.913,507
AT0000A0MRH4 (I) VTA	340,000	0,000	0,000	340,000
AT0000765573 (R) VTA	8.699,743	14.189,546	-17.602,046	5.287,243
Gesamt umlaufende Anteile				581.378,614

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der österreichische Aktienmarkt entwickelte sich von Anfang Oktober 2019 bis Mitte Februar 2020 vorwiegend seitwärts, bevor ab Mitte Februar 2020 aufgrund der Corona Krise weltweit die Aktienmärkte auf Tauchstation gingen und der Index innerhalb der nächsten 4 Wochen fast die Hälfte seines Wertes einbüßte. Zwar gab es danach bis Ende März 2020 auch wieder eine kleine Erholung, trotzdem ist dieser starke Verlust innerhalb dieser kurzen Zeitspanne einzigartig. Am stärksten erwischt es in diesem Zeitraum Öl- und Bankenwerte, defensive Branchen wie Telekom, Post oder Pharma konnten sich deutlich besser halten.

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	1.220.346,67	1,55 %
Aktien		EUR	75.472.548,32	95,72 %
Summe Aktien			76.692.894,99	97,27 %
Bezugsrechte		CHF	3.967,32	0,01 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			3.967,32	0,01 %
Summe Wertpapiervermögen			76.696.862,31	97,28 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			79.000,00	0,10 %
Summe Derivative Produkte			79.000,00	0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.212.148,32	2,81 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.212.148,32	2,81 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-2.836,98	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			-2.836,98	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-141.261,05	-0,18 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-141.261,05	-0,18 %
Summe Fondsvermögen			78.843.912,59	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AT0000A18XM4	AMS AG AMS	CHF	140.000	70.000			9,228000	1.220.346,67	1,55 %
Aktien		AT000ADDIKO0	ADDIKO BANK AG ADKO	EUR	28.600				8,100000	231.660,00	0,29 %
Aktien		AT000AGRANA3	AGRANA BETEILIGUNGS AG AGR	EUR	30.000				15,900000	477.000,00	0,60 %
Aktien		AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL AG AMAG	EUR	105.000				24,600000	2.583.000,00	3,28 %
Aktien		AT0000730007	ANDRITZ AG ANDR	EUR	90.000		60.000		27,420000	2.467.800,00	3,13 %
Aktien		AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM ATS	EUR	145.000				13,200000	1.914.000,00	2,43 %
Aktien		AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAI	EUR	150.000		10.000		31,250000	4.687.500,00	5,95 %
Aktien		AT0000818802	DO & CO AG DOC	EUR	3.200	11.200	103.000		35,500000	113.600,00	0,14 %
Aktien		AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	168.000		62.000		17,070000	2.867.760,00	3,64 %
Aktien		AT0000741053	EVN AG EVN	EUR	240.000	160.000			12,800000	3.072.000,00	3,90 %
Aktien		AT00000VIE62	FLUGHAFEN WIEN AG FLU	EUR	50.000				24,200000	1.210.000,00	1,53 %
Aktien		ATFREQUENT09	FREQUENTIS AG FQT	EUR	30.000				15,002000	450.060,00	0,57 %
Aktien		AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG IIA	EUR	300.000	145.000			16,000000	4.800.000,00	6,09 %
Aktien		AT0000644505	LENZING AG LNZ	EUR	11.000		74.000		51,350000	564.850,00	0,72 %
Aktien		ATMARINOMED6	MARINOMED BIOTECH AG MARI	EUR	9.500		5.000		92,500000	878.750,00	1,11 %
Aktien		AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG MMK	EUR	37.028	9.028			111,000000	4.110.108,00	5,21 %
Aktien		AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG POST	EUR	30.000	30.000			32,000000	960.000,00	1,22 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	220.000	40.000	40.000		25,130000	5.528.600,00	7,01 %
Aktien		AT0000758305	PALFINGER AG PAL	EUR	130.000				16,300000	2.119.000,00	2,69 %
Aktien		AT0000609607	PORR AG POS	EUR	45.000	30.000			15,000000	675.000,00	0,86 %
Aktien		AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA RBI	EUR	450.000	20.000			13,745000	6.185.250,00	7,84 %
Aktien		NL0012650360	RHI MAGNESITA NV RHIM	EUR	12.000				22,000000	264.000,00	0,33 %
Aktien		AT0000652250	S IMMO AG SPI	EUR	220.000		5.000		17,580000	3.867.600,00	4,91 %
Aktien		AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD SBO	EUR	80.000	62.000			29,650000	2.372.000,00	3,01 %
Aktien		AT0000785555	SEMPERIT AG HOLDING SEM	EUR	72.000		2.000		11,200000	806.400,00	1,02 %
Aktien		AT000000STR1	STRABAG SE-BR STR	EUR	165.400				20,450000	3.382.430,00	4,29 %
Aktien		AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG TKA	EUR	400.000				6,550000	2.620.000,00	3,32 %
Aktien		AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	EUR	145.000	7.300	2.000		26,700000	3.871.500,00	4,91 %
Aktien		FR0011472943	VALNEVA SE-PREF VLAP	EUR	119.314				0,087000	10.380,32	0,01 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	110.000	110.000			32,480000	3.572.800,00	4,53 %
Aktien		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG VIG	EUR	185.000				16,260000	3.008.100,00	3,82 %

Berichtszeitraum 01.10.2019 – 31.03.2020

Raiffeisen-Österreich-Aktien

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	160.000	20.000	40.000		18,000000	2.880.000,00	3,65 %
Aktien		AT0000827209	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI WXF	EUR	800.000	200.000			1,130000	904.000,00	1,15 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	140.000		80.000		14,410000	2.017.400,00	2,56 %
Bezugsrechte		CH0513825809	AMS AG-RTS AMS2	CHF	70.000	70.000			0,060000	3.967,32	0,01 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										76.696.862,31	97,28 %
Bezugsrechte		AT0000A10BA2	INTERCELL AG ICLL	EUR	366.191				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										76.696.862,31	97,28 %
Aktienindex Futures		FATF20200619	ATX FIVE INDEX Jun20 ATEM0	EUR	100				835,500000	79.000,00	0,10 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										79.000,00	0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						2.212.148,32	2,81 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.212.148,32	2,81 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-2.836,98	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										-2.836,98	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-141.261,05	-0,18 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-141.261,05	-0,18 %
Summe Fondsvermögen										78.843.912,59	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000859293	R Ausschüttung	EUR	120,93	98.068,834
AT0000A1TMJ4	RZ Ausschüttung	EUR	75,62	8.581,691
AT0000805189	R Thesaurierung	EUR	150,57	396.187,339
AT0000A1TMH8	RZ Thesaurierung	EUR	78,91	72.913,507
AT0000A0MRH4	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	174,75	340,000
AT0000765573	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	163,39	5.287,243

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.03.2020
AT0000818802	DO & CO AG DOC	EUR	3.000
ATMARINOMED6	MARINOMED BIOTECH AG MARI	EUR	500
AT0000609607	PORR AG POS	EUR	42.000
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	EUR	1.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,058650

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		AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG BG	EUR		60.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

1,03 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 809.450,00 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,06 %

Zum Stichtag 31.03.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2020	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.03.2020	Anteil am Fondsvermögen
AT0000609607	PORR AG POS	LISTED	EUR	Aktien	Allgemeine Baugesellschaft Porr AG	n.v.	42.000	630.000,00	0,80 %
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	LISTED	EUR	Aktien	UBM Realitaetenentwicklung AG	n.v.	1.000	26.700,00	0,03 %
AT0000818802	DO & CO AG DOC	LISTED	EUR	Aktien	DO & CO Restaurants & Catering	n.v.	3.000	106.500,00	0,14 %
ATMARINOMED6	MARINOMED BIOTECH AG MARI	LISTED	EUR	Aktien	Marinomed Biotech AG	n.v.	500	46.250,00	0,06 %

- 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 Gegenparteiensrisiko 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2020	Kurswert in Portfoliwährung
XS1734547919	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW Float 06/15/21	LISTED	EUR	Anleihen	Volkswagen Bank GmbH	bbb	1.200.000	1.182.816,00

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- 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 5. Mai 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH