

Raiffeisen-Dynamic-Assets

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.04.2020 – 30.09.2020

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 30.09.2020	9
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1BMN4	Raiffeisen-Dynamic-Assets (I) A	Ausschüttung	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMR5	Raiffeisen-Dynamic-Assets (R) A	Ausschüttung	EUR	29.04.2015
AT0000A1U768	Raiffeisen-Dynamic-Assets (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1BMP9	Raiffeisen-Dynamic-Assets (I) T	Thesaurierung	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMS3	Raiffeisen-Dynamic-Assets (R) T	Thesaurierung	EUR	29.04.2015
AT0000A1U750	Raiffeisen-Dynamic-Assets (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A1BMQ7	Raiffeisen-Dynamic-Assets (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMU9	Raiffeisen-Dynamic-Assets (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMT1	Raiffeisen-Dynamic-Assets (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.04.2015

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,750 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) R-Tranche (EUR): 1,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,500 % (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

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheingattungen R, RZ und S 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 BofA German Government Bill Index (vormals Merrill Lynch German Government Bill Index) plus 2 % (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 3,50 % 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 für den Berichtszeitraum vom 01.04.2020 bis 30.09.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.09.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2020	30.09.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	32.485.943,76	31.927.032,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1BMN4) in EUR	85,86	86,59
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1BMN4) in EUR	88,87	89,62
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1BMR5) in EUR	83,77	84,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1BMR5) in EUR	86,70	87,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U768) in EUR	88,21	88,96
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U768) in EUR	88,21	88,96
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMP9) in EUR	89,67	91,34
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMP9) in EUR	92,81	94,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMS3) in EUR	87,22	88,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMS3) in EUR	90,27	91,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U750) in EUR	89,99	91,66
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U750) in EUR	89,99	91,66
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMQ7) in EUR	89,40	91,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMQ7) in EUR	92,53	94,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1BMU9) in EUR	84,28	85,31
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1BMU9) in EUR	85,33	86,38
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMT1) in EUR	87,22	88,63
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMT1) in EUR	90,27	91,73

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2020
AT0000A1BMN4 (I) A	15.589,485	0,000	0,000	15.589,485
AT0000A1BMR5 (R) A	92.923,267	2.389,968	-1.063,777	94.249,458
AT0000A1U768 (RZ) A	2.709,496	136,760	0,000	2.846,256
AT0000A1BMP9 (I) T	55,407	0,000	0,000	55,407
AT0000A1BMS3 (R) T	214.692,205	4.401,097	-12.005,275	207.088,027
AT0000A1U750 (RZ) T	19.445,412	792,641	-6.211,947	14.026,106
AT0000A1BMQ7 (I) VTA	4.417,581	82,000	-107,549	4.392,032
AT0000A1BMU9 (S) VTA	21,661	10,476	0,000	32,137
AT0000A1BMT1 (R) VTA	25.734,765	1.691,041	-1.097,418	26.328,388
Gesamt umlaufende Anteile				364.607,296

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Dynamic-Assets ist ein Multi-Asset-Dachfonds, der auf Basis eines kurz- bis mittelfristigen Momentum-Modells in jene Märkte 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 Aktien- und Anleihemärkte sowie Rohstoffe und Währungen zur Verfügung. Allerdings kann es im Falle globaler Korrekturen auch großteils in den Geldmarkt bzw. kurzlaufende Anleihen(fonds) umschichten. Diese Fähigkeit stellt eine wesentliche Möglichkeit zur Verlustbegrenzung dar. Umgesetzt wird dies mit passiven Produkten.

Die Berichtsperiode war von einer breiten Erholungsrally geprägt: nach dem historisch dramatischen Einbruch im März 2020, feierten die Märkte quer über alle Anlageklassen das Ende der Corona-Krise vor. Die vorläufige Trendwende in der Infektionsdynamik, das schrittweise Wiederöffnen von Wirtschaftsbereichen sowie die beispiellosen fiskalischen und monetären Hilfsmaßnahmen von Regierungen und Notenbanken auf der ganzen Welt, sorgten für sehr optimistische Aktien- und Anleihemärkte. Über die Sommermonate schwand das starke Momentum dann etwas und konzentrierte sich vor allen in den (US-)Tech-Werten, bevor es im September 2020 schließlich zu Gewinnmitnahmen von den fast euphorischen Niveaus kam.

Der Fonds erhöhte schrittweise im Laufe des 2. Quartals 2020 seine Positionen in Aktien und höher rentierenden Anleihemärkten. Dabei wirkten sich auch die enorm gestiegenen Schwankungsbreiten bremsend aus, die zu einer vorsichtigeren Positionsaufnahme führten. In Summe wurde stetig an der Erholung partizipiert. Ein Teil der Erholung musste im September 2020 zwischenzeitlich wieder abgegeben werden.

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
Anleihen fix		EUR	707.437,50	2,22 %
Anleihen fix		USD	2.933.938,04	9,19 %
Summe Anleihen fix			3.641.375,54	11,41 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	7.565.189,58	23,70 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	1.509.676,21	4,73 %
Summe Exchange-traded-funds			9.074.865,79	28,42 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	8.231.812,41	25,78 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	1.492.467,65	4,67 %
Summe Investmentzertifikate extern			9.724.280,06	30,46 %
Summe Wertpapiervermögen			22.440.521,39	70,29 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-79.112,74	-0,25 %
Summe Derivative Produkte			-79.112,74	-0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.186.373,30	3,72 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			348.101,04	1,09 %
Festgeld in Fondswährung			8.000.000,00	25,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			9.534.474,34	29,86 %
Abgrenzungen				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			30.713,67	0,10 %
Dividendenforderungen			30.641,68	0,10 %
Forderung Bestandsprovision			60,18	0,00 %
Summe Abgrenzungen			61.415,53	0,19 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-30.266,21	-0,09 %
Sonstige Forderungen			0,02	0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-30.266,19	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			31.927.032,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.09.2020

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

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

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS0993155398	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4.35 11/12/21	EUR	700.000				101,062500	707.437,50	2,22 %
Anleihen fix		US912828N894	US TREASURY N/B T 1 3/8 01/31/21	USD	1.700.000				100,414063	1.455.152,22	4,56 %
Anleihen fix		US912828G534	US TREASURY N/B T 1 7/8 11/30/21	USD	1.700.000				102,044920	1.478.785,82	4,63 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6R52036	ISHARES GOLD PRODUCERS	EUR	22.301	31.221	8.920		14,492000	323.186,09	1,01 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1650491282	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR EURO GOVERNMENT INFLATION LI	EUR	19.049	29.092	23.860		158,070000	3.011.075,43	9,43 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BKWQ0M75	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC - SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP U	EUR	2.416	7.180	4.764		226,750000	547.828,00	1,72 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6SJ31	ISHARES VI PLC - ISHARES GLOBAL CORP BOND EUR HEDGED UCITS	EUR	14.174	42.191	28.017		107,705000	1.526.610,67	4,78 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BKM4GZ66	ISHARES PLC - ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	EUR	25.489	73.222	47.733		25,094000	639.620,97	2,00 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B66F4759	ISHARES PLC - ISHARES € HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR	EUR	15.605	39.154	23.549		97,204000	1.516.868,42	4,75 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B44CGS96	ISHARES II PLC - ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (D)	USD	15.681	15.681	26.156		112,939300	1.509.676,21	4,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1050468989	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SR	EUR	2.692	4.112	2.750		1.168,920000	3.146.732,64	9,86 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389811539	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX MSCI EUROPE - IE (C)	EUR	278	546	268		1.832,150000	509.337,70	1,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0390718863	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN	EUR	244	828	584		2.214,500000	540.338,00	1,69 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0562498773	AMUNDI MONEY MARKET FUND - AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT	EUR	1.400		1.209		994,186200	1.391.860,68	4,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0836513423	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES EURO AGGREGATE BOND	EUR	12.785	25.679	35.489		123,810000	1.582.910,85	4,96 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0974148156	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	EUR	3.207	10.012	6.805		170,340000	546.280,38	1,71 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0590395470	JPMORGAN FUNDS - JPM US RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY C (A)	EUR	3.262	7.102	3.840		157,680000	514.352,16	1,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0836513696	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS-ISHARES EMERGING MARKETS GOVER	USD	12.885	25.476	23.967		135,880000	1.492.467,65	4,67 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										22.440.521,39	70,29 %
Summe Wertpapiervermögen										22.440.521,39	70,29 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	19				3.218,000000	14.630,00	0,05 %
Aktienindex Futures		FTSP20201210	TOPIX INDX FUTR Dec20 TPZ0 PIT	JPY	10				1.640,000000	19.760,47	0,06 %
Aktienindex Futures		FEMI20201218	MSCI EmgMkt Dec20 MESZ0	USD	10				1.071,400000	-19.776,66	-0,06 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	3				3.346,000000	-6.291,03	-0,02 %
Anleihenfutures		FBTP20201208	Euro-BTP Future Dec20 IKZ0	EUR	11				147,550000	4.510,00	0,01 %
Anleihenfutures		FTN120201221	US 10YR NOTE (CBT)Dec20 TYZ0 PIT	USD	14				139,625000	-1.118,83	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20201218	BCOMIN Ind Mets Dec20 FCIZ0	USD	51				115,840000	-35.550,33	-0,11 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Rohstoffindex Futures		FCPR20201218	BCOMPR PRECIOUS Dec20 UBPZ0	USD	9				226,130000	-32.392,55	-0,10 %
Währungsfutures		0FEC20201214	EURO FX CURR FUT Dec20 ECZ0 PIT	USD	26				1,175060	-22.883,81	-0,07 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-79.112,74	-0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.186.373,30	3,72 %
				GBP						64.918,58	0,20 %
				JPY						60.432,12	0,19 %
				USD						222.750,34	0,70 %
Festgeld in Fondswährung										8.000.000,00	25,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										9.534.474,34	29,86 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										30.713,67	0,10 %
Dividendenforderungen										30.641,68	0,10 %
Forderung Bestandsprovision										60,18	0,00 %
Summe Abgrenzungen										61.415,53	0,19 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-30.266,21	-0,09 %
Sonstige Forderungen										0,02	0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-30.266,19	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										31.927.032,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1BMN4	I	Ausschüttung	EUR	86,59	15.589,485
AT0000A1BMR5	R	Ausschüttung	EUR	84,27	94.249,458
AT0000A1U768	RZ	Ausschüttung	EUR	88,96	2.846,256
AT0000A1BMP9	I	Thesaurierung	EUR	91,34	55,407
AT0000A1BMS3	R	Thesaurierung	EUR	88,62	207.088,027
AT0000A1U750	RZ	Thesaurierung	EUR	91,66	14.026,106
AT0000A1BMQ7	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	91,06	4.392,032
AT0000A1BMU9	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	85,31	32,137
AT0000A1BMT1	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	88,63	26.328,388

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Britische Pfund	GBP	0,913550
Japanische Yen	JPY	123,984950
Amerikanische Dollar	USD	1,173100

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
Anleihen fix		XS0503454166	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 1/8 05/18/20	EUR		600.000
Anleihen fix		US912828VA58	US TREASURY N/B T 1 1/8 04/30/20	USD		1.700.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD	EUR	30.327	30.327
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES EM LOCAL GOVT	EUR	43.003	43.003
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4WXJD03	ISHARES MSCI PACIFIC X-JPN	EUR	51.424	51.424
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR	32.159	32.159
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6R52036	ISHARES V PLC - ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD (ACC)	USD	44.767	44.767
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR	26.474	26.474
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389812693	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBA	EUR	1.179	3.032
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0875157884	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS-ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND	EUR	1.301	22.765
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B4ZF3F31	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND - ISHARES EDGE EM FUNDAMENTA	EUR	85.216	85.216
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0031295938	GOLDMAN SACHS FUNDS, PLC - GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERV	EUR	213	213
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B89M2V73	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND - ISHARES DEVELOPED REAL EST	USD	107.023	107.023

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 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