

C-QUADRAT GreenStars ESG

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2018 – 31.05.2019

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes	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 31.05.2019	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2018 bis 31.05.2019

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1YH31	C-QUADRAT GreenStars ESG (I) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH15	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A12G92	C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013
AT0000A1YH49	C-QUADRAT GreenStars ESG (I) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH23	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % S-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,950 %
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	C-QUADRAT Asset Management GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes

Änderung des Fondsmanagements / der Delegation	Ab 18.12.2018: C-QUADRAT Asset Management GmbH, Wien (Fusion mit C-QUADRAT Wealth Management GmbH, Wien)
---	---

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.

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 5,25 % 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 C-QUADRAT GreenStars ESG für den Berichtszeitraum vom 01.12.2018 bis 31.05.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2018	31.05.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	40.262.499,17	51.825.673,66
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	101,81	109,63
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	107,16	115,39
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	115,28	123,54
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	121,33	130,03
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	12,89	13,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	13,57	14,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	105,17	113,25
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	110,69	119,20
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	117,12	125,52
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	123,27	132,11

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2018	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2019
AT0000A1YH31 (I) T	6.151,193	16.438,000	0,000	22.589,193
AT0000A1YH15 (R) T	231.008,446	14.567,626	-5.028,807	240.547,265
AT0000A12G92 (S) VTA	923.912,970	356.860,000	-127,942	1.280.645,028
AT0000A1YH49 (I) VTIA	6.425,000	5.212,000	0,000	11.637,000
AT0000A1YH23 (R) VTIA	3.572,022	637,000	-110,000	4.099,022
Gesamt umlaufende Anteile				1.559.517,508

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der C-QUADRAT GreenStars ESG ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Die Aktienquote kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt der Asset Manager u. a. die sogenannten ESG-Kriterien, d. h. er versucht in Wertpapiere solcher Emittenten zu investieren, die bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

Mit Dezember geht ein schwieriges Aktienjahr 2018 zu Ende. Vor allem das 4. Quartal 2018 zeichnete sich leider erneut durch eine erhöhte Volatilität aus. Besonders in den letzten Wochen des Jahres 2018 setzte sich die negative Tendenz an den internationalen Aktienmärkten fort. Gründe für das fehlende Vertrauen dürften in einer Mischung aus schwächeren Wirtschaftsdaten und gestiegenen politischen Risiken zu finden sein. Des weiteren belasteten in den letzten Monaten auch noch die Themen Brexit, Budgetstreit in Italien sowie der noch immer vorhandene US-Handelskonflikt vor allem die europäischen Börsen.

Erfreulich hingegen war allerdings die Aktienmarktentwicklung in den ersten vier Monaten des Jahres 2019 – hier kam es zu einer Art Trendumkehr und viele Aktienmärkte konnten ein zweistelliges Plus verzeichnen. Dagegen war der Monat Mai 2019 vom erneuten Handelskonflikt zwischen USA und China geprägt. Die Androhung höherer und zusätzlicher Zölle für chinesische Importe in die USA ließ die Unsicherheit der Marktteilnehmer wieder ansteigen. Des weiteren wurde der chinesische Technologiekonzern Huawei mit weitgehenden Einschränkungen für Geschäfte in den USA belegt. Daraufhin wurde von China in Aussicht gestellt, der US-Wirtschaft den Zugang zu seltener Erde zu verknappen. Auch gegenüber Europa und vor allem Mexiko wurden von Seiten der USA Androhungen in Bezug auf Handelsrestriktionen geäußert.

Eine Folge der anhaltenden Unsicherheiten ist ein Nullwachstum des globalen Handels in den letzten Monaten. Gleichzeitig setzt sich zunehmend die Erwartung durch, dass die amerikanische Notenbank Fed angesichts der weltweiten Handelsspannungen und der damit verbundenen konjunkturellen Risiken die Leitzinsen unverändert lassen bzw. bald senken könnten.

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		AUD	699.283,59	1,35 %
Aktien		CAD	739.431,84	1,43 %
Aktien		CHF	1.618.321,97	3,12 %
Aktien		DKK	758.460,48	1,46 %
Aktien		EUR	5.729.361,00	11,06 %
Aktien		GBP	3.012.570,46	5,81 %
Aktien		HKD	501.754,97	0,97 %
Aktien		JPY	3.356.485,40	6,48 %
Aktien		NOK	861.888,77	1,66 %
Aktien		SEK	1.058.873,96	2,04 %
Aktien		SGD	681.063,12	1,31 %
Aktien		USD	31.988.950,10	61,72 %
Summe Aktien			51.006.445,66	98,42 %
Summe Wertpapiervermögen			51.006.445,66	98,42 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			718.654,88	1,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			96.650,06	0,19 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			815.304,94	1,58 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.581,78	0,00 %
Dividendenforderungen			79.389,76	0,15 %
Summe Abgrenzungen			80.971,54	0,15 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-77.048,48	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-77.048,48	-0,15 %
Summe Fondsvermögen			51.825.673,66	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2019

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
Aktien		AU000000WPL2	WOODSIDE PETROLEUM LTD WPL	AUD	31.500				35,790000	699.283,59	1,35 %
Aktien		CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP FNV	CAD	11.000	11.000			101,040000	739.431,84	1,43 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	350				2.620,000000	817.181,30	1,58 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	2.900				310,000000	801.140,67	1,55 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	18.000	18.000			314,700000	758.460,48	1,46 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	5.800	1.900			201,350000	1.167.830,00	2,25 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	5.200	5.200			170,980000	889.096,00	1,72 %
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR	2.500	2.500			474,550000	1.186.375,00	2,29 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	5.800	1.000			241,900000	1.403.020,00	2,71 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	9.670				112,000000	1.083.040,00	2,09 %
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP	30.000	30.000			18,075000	613.647,94	1,18 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	45.000	45.000			23,800000	1.212.018,33	2,34 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	56.677				18,505000	1.186.904,19	2,29 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	115.000	115.000			38,100000	501.754,97	0,97 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	54.500				913,600000	407.430,12	0,79 %
Aktien		JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD 4661	JPY	7.800	7.800			13.340,000000	851.433,97	1,64 %
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY	19.500				4.223,000000	673.839,14	1,30 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	15.000				5.336,000000	654.949,21	1,26 %
Aktien		JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD 9531	JPY	35.000				2.684,500000	768.832,96	1,48 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	50.500	17.000			166,400000	861.888,77	1,66 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	40.000	40.000			281,000000	1.058.873,96	2,04 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	42.500				24,600000	681.063,12	1,31 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	7.700				178,820000	1.237.508,65	2,39 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	14.400	4.000			66,890000	865.695,41	1,67 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	1.135	1.135			1.117,950000	1.140.406,46	2,20 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	8.900				116,740000	933.794,10	1,80 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	11.350	11.350	12.000		111,940000	1.141.885,59	2,20 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	23.000	23.000			49,250000	1.018.064,98	1,96 %
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD	7.300				71,550000	469.433,33	0,91 %
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD	14.800	3.800			75,010000	997.751,31	1,93 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	8.050	1.650			183,380000	1.326.750,55	2,56 %

Berichtszeitraum 01.12.2018 – 31.05.2019

C-QUADRAT GreenStars ESG

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		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	6.270	1.500			170,020000	958.095,90	1,85 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	5.750	5.750			191,080000	987.471,35	1,91 %
Aktien		IE00B6330302	INGERSOLL-RAND PLC IR	USD	8.250				119,690000	887.469,11	1,71 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	3.700	3.700			248,080000	824.963,83	1,59 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	11.800				95,830000	1.016.307,01	1,96 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	5.500				254,190000	1.256.500,25	2,42 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	17.400	17.400			79,680000	1.246.063,00	2,40 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	950				727,360000	621.032,67	1,20 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	12.500				125,730000	1.412.506,18	2,73 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	6.000	6.000			187,300000	1.010.021,12	1,95 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	6.100				87,660000	480.587,79	0,93 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	9.200	9.200			111,410000	921.198,94	1,78 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	9.988				128,610000	1.154.502,03	2,23 %
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD	6.250				128,610000	722.430,68	1,39 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	13.750	3.250			105,330000	1.301.655,96	2,51 %
Aktien		US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC ROP	USD	2.600	1.000			347,240000	811.417,79	1,57 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	7.500	7.500			155,660000	1.049.251,79	2,02 %
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD	10.000	10.000			131,570000	1.182.492,25	2,28 %
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD	12.000	12.000			76,170000	821.498,22	1,59 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	7.800				162,760000	1.140.994,92	2,20 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	5.000				132,200000	594.077,20	1,15 %
Aktien		US9418481035	WATERS CORP WAT	USD	3.150				201,310000	569.924,50	1,10 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	9.000				74,130000	599.622,52	1,16 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	14.000	3.200			102,330000	1.287.574,71	2,48 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										51.006.445,66	98,42 %
Summe Wertpapiervermögen										51.006.445,66	98,42 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						718.654,88	1,39 %
				USD						96.650,06	0,19 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										815.304,94	1,58 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.581,78	0,00 %
Dividendenforderungen										79.389,76	0,15 %
Summe Abgrenzungen										80.971,54	0,15 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-77.048,48	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-77.048,48	-0,15 %
Summe Fondsvermögen										51.825.673,66	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1YH31	I	Thesaurierung	EUR	109,63	22.589,193
AT0000A1YH15	R	Thesaurierung	EUR	123,54	240.547,265
AT0000A12G92	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	13,89	1.280.645,028
AT0000A1YH49	I	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	113,25	11.637,000
AT0000A1YH23	R	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	125,52	4.099,022

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.05.2019 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,612200
Kanadische Dollar	CAD	1,503100
Schweizer Franken	CHF	1,122150
Dänische Krone	DKK	7,468550
Britische Pfund	GBP	0,883650
Hongkong Dollar	HKD	8,732350
Japanische Yen	JPY	122,207950
Norwegische Krone	NOK	9,749750
Schwedische Kronen	SEK	10,615050
Singapur Dollar	SGD	1,535100
Amerikanische Dollar	USD	1,112650

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		CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG CFR	CHF			7.800
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR			8.500
Aktien		DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNI	EUR			15.000
Aktien		ES0173093024	RED ELECTRICA CORPORACION SA REE	EUR			42.000
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY			38.900
Aktien		US0865161014	BEST BUY CO INC BBY	USD			10.100
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD			330
Aktien		US1890541097	CLOROX COMPANY CLX	USD			4.500
Aktien		US2003401070	COMERICA INC CMA	USD			8.300
Aktien		US4448591028	HUMANA INC HUM	USD			2.550
Aktien		US4878361082	KELLOGG CO K	USD			15.000
Aktien		US5797802064	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS MKC	USD			4.900
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD		2.300	7.300

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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 18. Juli 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