

Raiffeisenfonds-Wachstum

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

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 30.11.2020	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) A	Ausschüttung	EUR	22.06.1998
AT0000A1UAW0	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000811617	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAV2	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743570	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000
AT0000A1UAX8	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,600 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 % (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

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 Raiffeisenfonds-Wachstum für den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2020	30.11.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	270.696.175,28	301.789.547,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	111,28	120,92
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	115,73	125,76
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	98,15	106,96
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	98,15	106,96
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	139,38	152,98
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	144,96	159,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	102,94	113,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	102,94	113,31
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	150,82	165,95
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	156,85	172,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAX8) in EUR	105,80	116,95
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAX8) in EUR	105,80	116,95

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2020
AT0000811609 (R) A	146.796,864	4.324,256	-7.505,777	143.615,343
AT0000A1UAW0 (RZ) A	15.744,753	1.467,845	-182,428	17.030,170
AT0000811617 (R) T	1.511.669,077	77.131,420	-54.863,188	1.533.937,309
AT0000A1UAV2 (RZ) T	319.444,551	42.935,335	-20.078,292	342.301,594
AT0000743570 (R) VTA	36.005,969	1.994,667	-5.881,586	32.119,050
AT0000A1UAX8 (RZ) VTA	35.867,000	3.200,000	-6.450,000	32.617,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.101.620,466

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Wachstum ist mit einer etwas vorsichtigeren Aktiengewichtung in das Berichtshalbjahr gestartet. Diese wurde bis Ende September 2020 beibehalten, bis nach einer neutralen Sichtweise im Oktober und November 2020 eine etwas optimistischere Sicht der Aktienmärkte umgesetzt wurde. Die regionalen Einschätzungen wurden im Berichtszeitraum mehrmals adaptiert. Die stärkere Positionierung des nordamerikanischen Raumes wurde zwischenzeitlich im Verlauf des Augusts und Septembers 2020 ins Gegenteil gedreht. Im Gegenzug wurde der europäische Markt zu Beginn und Ende des Berichtszeitraumes als relativ weniger attraktiv angesehen, jedoch im August und September 2020 als relativ aussichtsreicher.

Zudem wurden während der gesamten Berichtsperiode aus taktischen Gründen noch weitere regionale (u. a. Pazifik, Emerging Markets) aber auch sektorale Positionierungen innerhalb der Aktienquote eingegangen.

Der Anleiheanteil des Raiffeisenfonds-Wachstum war über den gesamten Berichtszeitraum mit Instrumenten aus der taktischen Asset-Allokation bestückt, die – im Vergleich zu risikoarmen lokalen Staatsanleihen – mit höheren Risiko-Ertragsprofilen ausgestattet waren. Während die aus diesen Allokationen stammenden Gewichtungen europäischer Unternehmensanleihen (exklusive Finanzsektor), italienischer und spanischer Staatsanleihen auch zum Ende des Berichtszeitraumes noch investiert sind, ist die Gewichtung von US-High-Yield-Anleihen nach einer Aufstockung der Position Ende August 2020 mit Ende September 2020 realisiert worden.

Zusätzlich wurden im Anleihe- und Aktienanteil einzelne Strategien auch mittels derivativer Instrumente umgesetzt.

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
ETC		EUR	14.203.620,75	4,71 %
Summe ETC			14.203.620,75	4,71 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	27.228.594,04	9,02 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	11.200.076,50	3,71 %
Summe Exchange-traded-funds			38.428.670,54	12,73 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	134.194.774,16	44,47 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			134.194.774,16	44,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	58.394.144,68	19,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	5.817.984,08	1,93 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	39.199.601,27	12,99 %
Summe Investmentzertifikate extern			103.411.730,03	34,27 %
Summe Wertpapiervermögen			290.238.795,48	96,17 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-352.219,55	-0,12 %
Optionen			12.292,34	0,00 %
Summe Derivative Produkte			-339.927,21	-0,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			11.376.066,15	3,77 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			752.677,44	0,27 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			12.128.743,59	4,02 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-19.499,83	-0,01 %
Forderung Bestandsprovision			2.353,34	0,00 %
Summe Abgrenzungen			-17.146,49	-0,01 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-220.918,04	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-220.918,04	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			301.789.547,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020

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
ETC		CH0042990066	UBS BBG CMCI ENERGY TR EUR EENCI	EUR	12.973		3.629		351,750000	4.563.252,75	1,51 %
ETC		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	6.488		815		853,500000	5.537.508,00	1,83 %
ETC		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	2.242		411		1.830,000000	4.102.860,00	1,36 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES EM LOCAL GOVT	EUR	39.532				48,792000	1.928.845,34	0,64 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR	10.242				59,622000	610.648,52	0,20 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANG S&P500 USDD	EUR	190.436	19.416			57,800000	11.007.200,80	3,65 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	129.966	13.863			85,984000	11.174.996,54	3,70 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	7.845				176,540000	1.384.956,30	0,46 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B428Z604	ISHARES V PLC - ISHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	6.149				182,460000	1.121.946,54	0,37 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	653.917	194.385			20,465000	11.200.076,50	3,71 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	9.929	9.929			171,590000	1.703.717,11	0,56 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QD2	RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II A	EUR	9.610	9.610			118,630000	1.140.034,30	0,38 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796412	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTION (R) T	EUR	33.805				280,520000	9.482.978,60	3,14 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	38.881	3.744			114,440000	4.449.541,64	1,47 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	25.597		2.491		192,970000	4.939.453,09	1,64 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	40.842	1.235	33.895		149,570000	6.108.737,94	2,02 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTION (R) T	EUR	73.163	4.401			206,370000	15.098.648,31	5,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	33.585				220,590000	7.408.515,15	2,45 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTION (R) T	EUR	27.441				312,510000	8.575.674,41	2,84 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	161.517	45.338	20.128		93,220000	15.056.614,74	4,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	8.359				173,320000	1.448.781,88	0,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTION (R) T	EUR	22.839				178,570000	4.078.360,23	1,35 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	33.012				107,530000	3.549.780,36	1,18 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTION (R) T	EUR	43.205				190,940000	8.249.562,70	2,73 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-US-AKTION (R) A	EUR	224.795		200		190,860000	42.904.373,70	14,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	96.305				22,480000	2.164.936,40	0,72 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	11.446	804			108,603500	1.243.075,66	0,41 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	519.153				1,371400	711.966,42	0,24 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	163.975	5.567			11,020000	1.807.004,50	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	83.512		7.535		32,760000	2.735.853,12	0,91 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	1.204				1.157,920000	1.394.135,68	0,46 %

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

Raiffeisenfonds-Wachstum

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	1.449.335				4,720500	6.841.585,87	2,27 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	144.233	14.613			10,844700	1.564.163,62	0,52 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	20.192	1.491			108,470000	2.190.226,24	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	100.998				18,390000	1.857.353,22	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0944408318	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH W1EUR	EUR	107.046		110.234		17,460000	1.869.023,16	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1EUR	EUR	17.500				359,760000	6.295.800,00	2,09 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	62.746				60,640000	3.804.917,44	1,26 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	9.745	3.268			408,240000	3.978.298,80	1,32 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	33.674				165,280000	5.565.638,72	1,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	44.027	44.027			159,670000	7.029.791,09	2,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C A	EUR	24.498				158,441400	3.881.497,42	1,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0230817925	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAPANESE EQUITY FUND - I	EUR	165.973	8.068			20,840000	3.458.877,32	1,15 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B738TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	19.694				11.648,370000	1.845.998,72	0,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C A	JPY	321.154	26.839			1.536,958000	3.971.985,36	1,32 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	125.033		37.063		47,950000	5.017.644,35	1,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0033609615	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	127.445		12.229		45,800000	4.885.116,12	1,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	4.100.500	4.100.500			1,407100	4.828.902,00	1,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0952587862	EDGEWOOD L SELECT - US SELECT GROWTH I USD Z	USD	9.447		8.434		371,440000	2.936.765,02	0,97 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	297.493				18,710000	4.658.404,01	1,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS, SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD	212.944				26,060000	4.644.365,94	1,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCGB41	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	123.514		49.914		30,550000	3.158.013,73	1,05 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C A	USD	190.413				38,128400	6.076.196,20	2,01 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	190.747		83.116		18,755800	2.994.193,90	0,99 %
Summe Wertpapiervermögen										290.238.795,48	96,17 %
Aktienindex Futures		FSXF20201217	S&P/TSX 60 IX FUT Dec20 PTZ0	CAD	11				1.033,500000	4.620,69	0,00 %
Aktienindex Futures		FSMI20201218	SWISS MKT IX FUTR Dec20 SMZ0	CHF	10				10.505,000000	92.900,36	0,03 %
Aktienindex Futures		FDAX20201218	DAX INDEX FUTURE Dec20 GXZ0	EUR	4				13.299,000000	22.950,00	0,01 %
Aktienindex Futures		FDAX20201218	DAX INDEX FUTURE Dec20 GXZ0	EUR	7				13.299,000000	295.594,64	0,10 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-89				3.513,000000	-492.682,92	-0,16 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-41				3.513,000000	-128.950,00	-0,04 %
Aktienindex Futures		0FIB20201218	FTSE/MIB IDX FUT Dec20 STZ0	EUR	-10				22.211,000000	-218.571,60	-0,07 %
Aktienindex Futures		F2MX20201218	MDAX INDEX FUT Dec20 MFZ0	EUR	-7				29.139,000000	-22.855,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20201218	FTSE 100 IDX FUT Dec20 Z Z0	GBP	-14				6.352,500000	-118.914,39	-0,04 %
Aktienindex Futures		FTSE20201218	FTSE 100 IDX FUT Dec20 Z Z0	GBP	-21				6.352,500000	-11.645,09	-0,00 %
Aktienindex Futures		FOMX20201218	OMXS30 IND FUTURE Dec20 QCZ0	SEK	70				1.927,500000	4.265,35	0,00 %
Aktienindex Futures		FOMX20201218	OMXS30 IND FUTURE Dec20 QCZ0	SEK	78				1.927,500000	-6.170,16	-0,00 %
Aktienindex Futures		FSG120201230	MSCI SING IX ETS Dec20 QZZ0 PIT	SGD	-100				325,200000	24.397,87	0,01 %
Aktienindex Futures		FIX320201231	BIST 30 FUTURES Dec20 A5Z0	TRY	-679				1.511,250000	-211.286,00	-0,07 %
Aktienindex Futures		FRTY20201218	E-Mini Russ 2000 Dec20 RTYZ0	USD	-20				1.844,600000	-3.901,53	-0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20201218	MSCI EmgMkt Dec20 MESZ0	USD	19				1.224,400000	89.830,34	0,03 %
Aktienindex Futures		FNDM20201218	NASDAQ 100 E-MINI Dec20 NOZ0	USD	3				12.152,250000	15.700,91	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	27				3.627,250000	334.872,96	0,11 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	9				3.627,250000	29.429,61	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	11				3.627,250000	149.041,87	0,05 %
Aktienindex Futures		FNIF20201231	SGX Nifty 50 Dec20 IHZ0 PIT	USD	-134				13.045,500000	32.526,97	0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20201208	Euro-BTP Future Dec20 IKZ0	EUR	-22				151,400000	-40.906,16	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20201208	EURO-BUND FUTURE Dec20 RXZ0	EUR	-24				175,510000	-18.398,45	-0,01 %
Anleihenfutures		FOAT20201208	Euro-OAT Future Dec20 OATZ0	EUR	-1				170,150000	-2.520,00	-0,00 %

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
Anleihenfutures		FOAT20201208	Euro-OAT Future Dec20 OATZ0	EUR	-18				170,150000	-23.643,95	-0,01 %
Rohstoffindex Futures		XLPR20201218	BCOMPR Pre Met XL Dec20 XLDZ0	USD	55				227,640000	-152.040,37	-0,05 %
Währungsfutures		FEJY20201214	EURO/JPY FUTURE Dec20 RYZ0	JPY	2				124,257280	493,87	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20201214	EURO FX CURR FUT Dec20 ECZ0 PIT	USD	3				1,194920	3.640,63	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-352.219,55	-0,12 %
Aktienindex Optionen		OSP51M002700	January 21 Puts on SPX SPX US 01/15/21 P2700	USD	25				4,090000	8.557,56	0,00 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU1A000125	Euro Curr 9am Jan21C 1.25 UEAF1C 1.25 PIT	USD	51				0,000700	3.734,78	0,00 %
Summe Optionen ¹										12.292,34	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						11.376.066,15	3,77 %
				AUD						62.154,58	0,02 %
				CAD						235.624,78	0,08 %
				CHF						172.048,82	0,06 %
				GBP						112.970,15	0,04 %
				HKD						163.077,57	0,05 %
				JPY						-155.395,24	-0,05 %
				KRW						593.510,15	0,20 %
				MXN						79.126,14	0,03 %
				PLN						30.766,96	0,01 %
				SEK						585.019,12	0,19 %
				SGD						-647.902,18	-0,21 %
				TRY						-9.049,27	-0,00 %
				USD						-495.025,49	-0,16 %
				ZAR						25.751,35	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										12.128.743,59	4,02 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-19.499,83	-0,01 %
Forderung Bestandsprovision										2.353,34	0,00 %
Summe Abgrenzungen										-17.146,49	-0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-220.918,04	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-220.918,04	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										301.789.547,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811609	R Ausschüttung	EUR	120,92	143.615,343
AT0000A1UAWO	RZ Ausschüttung	EUR	106,96	17.030,170
AT0000811617	R Thesaurierung	EUR	152,98	1.533.937,309

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1UAV2	RZ	Thesaurierung	EUR	113,31	342.301.594
AT0000743570	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	165,95	32.119.050
AT0000A1UAX8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	116,95	32.617.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,615100
Kanadische Dollar	CAD	1,550400
Schweizer Franken	CHF	1,081100
Britische Pfund	GBP	0,895350
Hongkong Dollar	HKD	9,260950
Japanische Yen	JPY	124,270400
Koreanische Won	KRW	1.318,337800
Mexikanische Pesos	MXN	23,995000
Polnische Zloty	PLN	4,484300
Schwedische Kronen	SEK	10,152250
Singapur Dollar	SGD	1,598500
Türkische Lire	TRY	9,351500
Amerikanische Dollar	USD	1,194850
Südafrikanische Rand	ZAR	18,243150

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	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR			18.502
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0256881128	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWT	EUR			691
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1297948447	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUIT	EUR			318.265
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR			111.774
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0276015889	AXA WORLD FUNDS - AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS I C	USD		16.529	16.529
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B531PK96	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - NORTH AMERICAN FUND - I USD INC	USD			146.380

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 18. Jänner 2021

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