

Raiffeisenfonds-Konservativ

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.08.2018 – 31.01.2019

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Rechtlicher Hinweis | 4 |
| Fonstdetails | 5 |
| Umlaufende Anteile | 6 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 6 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 7 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2019 | 9 |
| Anhang | 13 |

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2018 bis 31.01.2019

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflegedatum |
|--------------|--------------------------------------|---------------------------|---------|--------------|
| AT0000A0QQ15 | Raiffeisenfonds-Konservativ (I) A | Ausschüttung | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A0QQ80 | Raiffeisenfonds-Konservativ (S) A | Ausschüttung | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A0QQ49 | Raiffeisenfonds-Konservativ (R) A | Ausschüttung | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A1TMF2 | Raiffeisenfonds-Konservativ (RZ) A | Ausschüttung | EUR | 01.03.2017 |
| AT0000A0QQ23 | Raiffeisenfonds-Konservativ (I) T | Thesaurierung | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A0QQ56 | Raiffeisenfonds-Konservativ (R) T | Thesaurierung | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A1TME5 | Raiffeisenfonds-Konservativ (RZ) T | Thesaurierung | EUR | 01.03.2017 |
| AT0000A0QQ31 | Raiffeisenfonds-Konservativ (I) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A0QQ64 | Raiffeisenfonds-Konservativ (R) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 31.08.2011 |
| AT0000A1TMG0 | Raiffeisenfonds-Konservativ (RZ) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 01.03.2017 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.08. – 31.07. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 01.10. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | I-Tranche (EUR): 0,360 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 % |
| 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 |

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 2,50 % 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 Raiffeisenfonds-Konservativ für den Berichtszeitraum vom 01.08.2018 bis 31.01.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 31.07.2018 | 31.01.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 389.253.039,44 | 361.506.834,95 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR | 106,01 | 103,59 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR | 108,66 | 106,18 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR | 94,49 | 93,18 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR | 94,64 | 93,33 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR | 103,38 | 101,21 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR | 105,96 | 103,74 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR | 99,05 | 97,16 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR | 99,05 | 97,16 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR | 118,67 | 117,86 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR | 121,64 | 120,81 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR | 116,16 | 115,27 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR | 119,06 | 118,15 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR | 99,06 | 98,37 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR | 99,06 | 98,37 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR | 123,85 | 123,72 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR | 126,95 | 126,81 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR | 120,15 | 119,83 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR | 123,15 | 122,83 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMG0) in EUR | 99,26 | 99,17 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMG0) in EUR | 99,26 | 99,17 |

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 31.07.2018 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.01.2019 |
|----------------------------------|-------------------------------------|------------|--------------|-------------------------------------|
| AT0000A0QQ15 (I) A | 153.069,750 | 2.408,915 | 0,000 | 155.478,665 |
| AT0000A0QQ80 (S) A | 653.215,772 | 9.699,851 | -124.217,230 | 538.698,393 |
| AT0000A0QQ49 (R) A | 490.111,151 | 9.319,074 | -22.011,043 | 477.419,182 |
| AT0000A1TMF2 (RZ) A | 125.176,587 | 13.458,666 | -3.071,435 | 135.563,818 |
| AT0000A0QQ23 (I) T | 17.625,680 | 0,000 | -4.500,000 | 13.125,680 |
| AT0000A0QQ56 (R) T | 1.424.814,051 | 33.282,614 | -105.112,115 | 1.352.984,550 |
| AT0000A1TME5 (RZ) T | 281.933,581 | 30.273,574 | -15.282,715 | 296.924,440 |
| AT0000A0QQ31 (I) VTA | 45.154,489 | 188,138 | -36.965,147 | 8.377,480 |
| AT0000A0QQ64 (R) VTA | 382.549,063 | 33.211,387 | -42.430,928 | 373.329,522 |
| AT0000A1TMG0 (RZ) VTA | 11.455,620 | 712,903 | -10,000 | 12.158,523 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 3.364.060,253 |

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Konservativ ist ein global orientierter, breit diversifizierter Anleihefonds, der primär in andere Anleihefonds aber auch in Einzelanleihen investiert. Sein Investmentuniversum umfasst in Euro denominatede europäische Staats- und Investment-Grade-Unternehmensanleihen, globale Lokalwährungsstaatsanleihen von entwickelten Ländern, Anleihen von Schwellenländern (sowohl gehedged in Euro, als auch in lokaler Währung) sowie Unternehmensanleihen, deren Bonitätseinstufung unter Investment-Grade-Niveau (Rating unterhalb von Baa bzw. BBB und damit erhöhtes Ausfallrisiko) liegt. Diese „High Yield-Anleihen“ können sowohl in Euro, als auch in US-Dollar denominated sein. Um von zukünftigen Entwicklungen und Chancen an den Kapitalmärkten zu profitieren, ist es möglich, dieses Universum um Assetklassen zu erweitern.

Nach einem schwachen 1. Halbjahr 2018 haben Investoren im September 2018 wieder etwas mehr Vertrauen zu Emerging Markets aufgebaut und davon profitierten auch investierte Emerging Markets-Positionen im Fonds. Nichtsdestotrotz waren Fremdwährungspositionen durch den steigenden Euro unter Druck. Netto wurden Emerging Markets-Positionen im September 2018 reduziert und Unternehmensanleihen aufgebaut.

Im Oktober 2018 ist die Risikoaversion wieder angestiegen. Italienische Staatsanleihen gaben nach der Veröffentlichung der Budgetpläne für die nächsten Jahre spürbar nach. Anleihen von Staaten des europäischen Kerns wie Deutschland oder Frankreich konnten in diesem Umfeld etwas zulegen und Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen sind leicht angestiegen.

Obwohl das Risikosentiment an den globalen Finanzmärkten im November 2018 auf breiter Front zurückgegangen ist, konnten sich Emerging Markets-Währungen und Anleihen erholen. Themen rund um Großbritannien und Italien, globale Wachstumsrisiken und nicht zuletzt das absehbare Ende der quantitativen Lockerungsmaßnahmen der europäischen Zentralbank haben zu fallenden Wertpapierkursen geführt. Insbesondere europäische Unternehmensanleihen haben darunter gelitten. Mit der aufkommenden Volatilität wurden die Credit-Positionen Anfang Dezember 2018 wieder reduziert und europäische Staatsanleihen aufgestockt.

Das neue Jahr hat insbesondere für Emerging Markets-Anleihen, sowohl in Lokalwährung als auch in US-Dollar sehr positiv begonnen. Anfang Jänner 2019 wurde auch die Quote von Unternehmensanleihen wieder angehoben.

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 | 16.527.292,00 | 4,57 % |
| Summe Anleihen fix | | | 16.527.292,00 | 4,57 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 318.540.960,00 | 88,11 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | USD | 12.933.261,12 | 3,58 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 331.474.221,12 | 91,69 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | EUR | 11.529.900,00 | 3,19 % |
| Summe Investmentzertifikate extern | | | 11.529.900,00 | 3,19 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 359.531.413,12 | 99,45 % |
| Derivative Produkte | | | | |
| Bewertung Finanzterminkontrakte | | | -492.724,27 | -0,14 % |
| Bewertung Devisentermingeschäfte | | | -137.760,15 | -0,04 % |
| Summe Derivative Produkte | | | -630.484,42 | -0,18 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 644.426,58 | 0,18 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | 1.383.975,26 | 0,38 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 2.028.401,84 | 0,56 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 112.576,82 | 0,03 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 112.576,82 | 0,03 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -35.072,41 | -0,01 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -35.072,41 | -0,01 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Cash Collateral | | | | |
| Forderungen aus gegebenen Sicherheiten | | | 500.000,00 | 0,14 % |
| Summe Cash Collateral | | | 500.000,00 | 0,14 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 361.506.834,95 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2019

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 | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|--------------|---|---------|-------------------|-------------------------------------|----------|------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| Anleihen fix | | ES0000012801 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.4 04/30/22 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | | 101,427000 | 2.028.540,00 | 0,56 % |
| Anleihen fix | | ES00000126C0 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.4 01/31/20 | EUR | 3.100.000 | | | | 101,652000 | 3.151.212,00 | 0,87 % |
| Anleihen fix | | IT0005330961 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.05 04/15/21 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | | 99,059000 | 1.981.180,00 | 0,55 % |
| Anleihen fix | | IT0005142143 | BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 11/01/20 | EUR | 3.000.000 | | | | 100,619000 | 3.018.570,00 | 0,83 % |
| Anleihen fix | | PTOTESOE0013 | OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2.2 10/17/22 | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 | | | 107,766000 | 2.694.150,00 | 0,75 % |
| Anleihen fix | | PTOTEAOE0021 | OBRIGACOES DO TESOURO PGB 4.95 10/25/23 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | | | 121,788000 | 3.653.640,00 | 1,01 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A255Y2 | R 289-FONDS T | EUR | 18.000 | 18.000 | | | 99,850000 | 1.797.300,00 | 0,50 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000811815 | RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS T | EUR | 166.600 | 93.000 | 61.000 | | 106,500000 | 17.742.900,00 | 4,91 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A02YY1 | RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T | EUR | 366.000 | 460.000 | 540.000 | | 158,480000 | 58.003.680,00 | 16,04 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000613989 | RAIFFEISEN 314 - EURO INFLATION LINKED T | EUR | 56.000 | | 5.000 | | 139,330000 | 7.802.480,00 | 2,16 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A06QE0 | RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II T | EUR | 117.600 | 72.000 | 55.000 | | 146,200000 | 17.193.120,00 | 4,76 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0FXL8 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T | EUR | 348.000 | 263.000 | 120.000 | | 112,700000 | 39.219.600,00 | 10,85 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000636741 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T | EUR | 323.000 | 57.000 | 50.000 | | 180,530000 | 58.311.190,00 | 16,13 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000712526 | RAIFFEISEN-EURO-CORPORATES (R) T | EUR | 204.500 | 147.000 | 169.000 | | 177,950000 | 36.390.775,00 | 10,07 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A1PC60 | RAIFFEISEN-EURO-RENDITE (I) A | EUR | 15.000 | | 45.000 | | 98,670000 | 1.480.050,00 | 0,41 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000796537 | RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T | EUR | 209.500 | 263.000 | 286.000 | | 204,350000 | 42.811.325,00 | 11,84 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805486 | RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T | EUR | 275.000 | | 125.000 | | 88,020000 | 24.205.500,00 | 6,70 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000622014 | RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T | EUR | 88.000 | | 5.000 | | 125,970000 | 11.085.360,00 | 3,07 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000740659 | RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) T | EUR | 12.000 | 12.000 | | | 208,140000 | 2.497.680,00 | 0,69 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000805247 | RAIFFEISEN-DOLLAR-SHORTTERM-RENT (R) T | USD | 52.000 | | | | 141,150000 | 6.424.051,46 | 1,78 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A1DVP6 | RAIFFEISEN-US-DOLLAR-RENT (I) T | USD | 72.030 | | | | 103,250000 | 6.509.209,66 | 1,80 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE00B12VW904 | NB HI YLD BND-EUR I ACC | EUR | 690.000 | | | | 16,710000 | 11.529.900,00 | 3,19 % |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate | | | | | | | | | | 359.531.413,12 | 99,45 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 359.531.413,12 | 99,45 % |
| Anleihenfutures | | FGBX20190307 | EURO BUXL 30Y BND Mar19 UBH9 | EUR | -10 | | | | 184,700000 | -66.000,00 | -0,02 % |
| Anleihenfutures | | FGBM20190307 | EURO-BOBL FUTURE Mar19 OEH9 | EUR | -10 | | | | 132,830000 | -200,00 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FGBM20190307 | EURO-BOBL FUTURE Mar19 OEH9 | EUR | -80 | | | | 132,830000 | -23.200,00 | -0,01 % |

| 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 | | FBTP20190307 | Euro-BTP Future Mar19 IKH9 | EUR | -17 | | | | 129,410000 | -103.700,00 | -0,03 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20190307 | EURO-BUND FUTURE Mar19 RXH9 | EUR | -119 | | | | 165,180000 | -296.310,00 | -0,08 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20190307 | EURO-BUND FUTURE Mar19 RXH9 | EUR | -38 | | | | 165,180000 | -59.812,99 | -0,02 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20190307 | EURO-BUND FUTURE Mar19 RXH9 | EUR | -35 | | | | 165,180000 | -50.400,00 | -0,01 % |
| Anleihenfutures | | FGBL20190307 | EURO-BUND FUTURE Mar19 RXH9 | EUR | -25 | | | | 165,180000 | -6.750,00 | -0,00 % |
| Anleihenfutures | | FGBS20190307 | EURO-SCHATZ FUT Mar19 DUH9 | EUR | -230 | | | | 111,870000 | 9.200,00 | 0,00 % |
| Anleihenfutures | | FGBS20190307 | EURO-SCHATZ FUT Mar19 DUH9 | EUR | -120 | | | | 111,870000 | 1.800,00 | 0,00 % |
| Anleihenfutures | | FTN120190320 | US 10YR NOTE (CBT)Mar19 TYH9 PIT | USD | 46 | | | | 122,000000 | 116.064,39 | 0,03 % |
| Anleihenfutures | | FTNU20190320 | US 10yr Ultra Fut Mar19 UXYH9 PIT | USD | -83 | | | | 130,015625 | -290.010,56 | -0,08 % |
| Anleihenfutures | | FTN220190329 | US 2YR NOTE (CBT) Mar19 TUH9 PIT | USD | 141 | | | | 106,042969 | 151.367,89 | 0,04 % |
| Anleihenfutures | | FCBO20190320 | US LONG BOND(CBT) Mar19 USH9 PIT | USD | 1 | | | | 145,687500 | 5.593,29 | 0,00 % |
| Anleihenfutures | | FTBU20190320 | US ULTRA BOND CBT Mar19 WNH9 PIT | USD | 18 | | | | 159,812500 | 119.633,71 | 0,03 % |
| Summe Finanzterminkontrakte ¹ | | | | | | | | | | -492.724,27 | -0,14 % |
| Devisentermingeschäfte | | | Forward / SOLD CHF / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG | CHF | -4.300.000 | | | | 1,140390 | 9.744,80 | 0,00 % |
| Devisentermingeschäfte | | | Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG | NOK | 112.070.000 | | | | 9,685124 | -43.104,64 | -0,01 % |
| Devisentermingeschäfte | | | Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG | SEK | 77.500.000 | | | | 10,377902 | -77.159,95 | -0,02 % |
| Devisentermingeschäfte | | | Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG | USD | 4.800.000 | | | | 1,143959 | -27.240,36 | -0,01 % |
| Summe Devisentermingeschäfte ¹ | | | | | | | | | | -137.760,15 | -0,04 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 644.426,58 | 0,18 % |
| | | | | USD | | | | | | 1.383.975,26 | 0,38 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 2.028.401,84 | 0,56 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 112.576,82 | 0,03 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 112.576,82 | 0,03 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -35.072,41 | -0,01 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -35.072,41 | -0,01 % |
| Cash Collateral | | | | | | | | | | | |
| Forderungen aus gegebenen Sicherheiten | | | | | | | | | | 500.000,00 | 0,14 % |
| Summe Cash Collateral | | | | | | | | | | 500.000,00 | 0,14 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 361.506.834,95 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A0QQ15 | I | Ausschüttung | EUR | 103,59 | 155.478,665 |
| AT0000A0QQ80 | S | Ausschüttung | EUR | 93,18 | 538.698,393 |
| AT0000A0QQ49 | R | Ausschüttung | EUR | 101,21 | 477.419,182 |
| AT0000A1TMF2 | RZ | Ausschüttung | EUR | 97,16 | 135.563,818 |
| AT0000A0QQ23 | I | Thesaurierung | EUR | 117,86 | 13.125,680 |
| AT0000A0QQ56 | R | Thesaurierung | EUR | 115,27 | 1.352.984,550 |
| AT0000A1TME5 | RZ | Thesaurierung | EUR | 98,37 | 296.924,440 |
| AT0000A0QQ31 | I | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 123,72 | 8.377,480 |
| AT0000A0QQ64 | R | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 119,83 | 373.329,522 |
| AT0000A1TMG0 | RZ | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 99,17 | 12.158,523 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2019 in EUR umgerechnet

| Währung | Kurs (1 EUR =) | |
|----------------------|----------------|----------|
| Amerikanische Dollar | USD | 1,142550 |

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 |
|--------------------------------------|------------|--------------|--|---------|---------------|------------------|
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A203L9 | RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T | EUR | 330.000 | 475.000 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU0273498039 | AVIVA INVESTORS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND I EUR | EUR | | 44.000 |

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.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 31.01.2019 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 500.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

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 21. März 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 Kapitalanlage GmbH