

Raiffeisen-Global-Mix

Halbjahresbericht
2012/2013

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails in EUR	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	8
Vermögensaufstellung in EUR	10

Halbjahresbericht vom 16. Oktober 2012 bis 15. April 2013

Der Raiffeisen-Global-Mix ist ein gemischter Fonds und unterliegt dem österreichischen Investmentfondsgesetz. Er strebt als Anlageziel moderates Kapitalwachstum an und investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben, und/oder in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Nordamerika, Europa oder Asien haben. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u. a. Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Auflagedatum	ISIN
ISIN ausschüttend (A)	25.08.1986	AT0000859517
ISIN thesaurierend (T)	26.03.1999	AT0000805361
ISIN vollthesaurierend Ausland (VTA)	26.05.1999	AT0000785381
ISIN Fondssparen ausschüttend (A)	25.08.1986	AT0000962121
ISIN Fondssparen thesaurierend (T)	26.03.1999	AT0000805379

Fondscharakteristik

Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	16.10. – 15.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag:	15.12.
EU-Richtlinien-Konformität:	EU-Richtlinien-konform Investmentfonds gemäß InvFG (OGAW)
Fondstyp:	Investmentfonds
max. Verwaltungsgebühr des Fonds:	1,50 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds:	2,00 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Zielgruppe:	Publikumsfonds
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien Tel. +43 1 71170-0, Fax +43 1 71170-1092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Segment Aktien: Investec Asset Management Limited
Abschlussprüfer:	KPMG Austria AG

Besondere Hinweise

Aussetzung der Rücknahme der Anteil- scheine gemäß § 56 Abs. 2 InvFG:	30.10.2012 bis 31.10.2012 (Schließung der Börsen in New York)
--	---

Rechtlicher Hinweis

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. 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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Global-Mix vom 16. Oktober 2012 bis 15. April 2013 vorzulegen.

Fondsdetails in EUR

	15.10.2012	15.04.2013
Fondsvermögen	140.081.086,25	141.791.095,09
errechneter Wert / Anteil (A)	656,34	673,24
Ausgabepreis / Anteil (A)	676,03	693,44
errechneter Wert / Anteil (T)	786,68	816,14
Ausgabepreis / Anteil (T)	810,28	840,62
errechneter Wert / Anteil (VTA)	827,96	861,72
Ausgabepreis / Anteil (VTA)	852,80	887,57

Umlaufende Anteile

	A	T	VTA
umlaufende Anteile am 15.10.2012	46.244,788	103.710,239	33.989,350
Absätze	429,332	3.845,032	4.414,261
Rücknahmen	- 2.095,264	- 6.776,111	- 4.136,851
umlaufende Anteile	44.578,856	100.779,160	34.266,760
gesamt umlaufende Anteile am 15.04.2013			179.624,776

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Asset-Allocation

Die taktische Asset-Allocation (Raiffeisen 336 – GTAA Overlay) brachte im Beobachtungszeitraum einen negativen Beitrag. Verantwortlich dafür waren eine vorsichtige Gewichtung von Aktien, quantitative Modellentscheidungen im Rohstoffbereich und der Gewichtung von Schwellenländeraktien zu etablierten Aktien. Ebenso kamen im Sektorenbereich Grundstoff- und Energieaktien stärker unter Druck als der Gesamtmarkt, nachdem Befürchtungen über eine deutliche wirtschaftliche Abkühlung in China aufkamen.

Segment Aktien

Die Auswahl der Aktientitel im Fonds erfolgt nach einer systematischen Strategie. Das Investmentuniversum wird nach vier Faktoren gescreent (Qualität, Bewertung, Gewinnrevisionen, Technik), bevor die einzelnen Unternehmen einer weiterführenden qualitativen Analyse unterzogen werden. Gemäß vergangenem Track Record ist dies eine erfolgversprechende Strategie, um langfristig den Markt zu schlagen.

Die Wertentwicklung des Aktienanteils im Fonds betrug im Halbjahreszeitraum 10 %. Die „Entspannung“ in Europa und mangelnde Alternativveranlagungsmöglichkeiten führten schon gegen Ende des Vorjahres zu einer guten Aktienmarktentwicklung. Seit Jahresbeginn führen defensive Sektoren wie Konsum und Healthcare die Wertentwicklung an, während zyklische Bereiche – insbesondere der Grundstoffsektor – ausgeprägte Schwächen aufweisen. In den letzten Monaten löste sich auch die zuvor dominierende hohe Korrelation innerhalb der einzelnen Werte, was eine gute Voraussetzung für aktive Titelauswahl darstellt. Im April 2013 dominierten neuerlich die Überraschungen aus der Berichtssaison, die insbesondere in Amerika erfreulich ausfiel. Teilweise dämpfte jedoch die schwächere Umsatzentwicklung und ein vorsichtiger Zukunftsausblick den Optimismus. Im Fonds spiegelte sich diese Entwicklung entsprechend wieder. Top-Werte kamen beispielsweise aus dem Konsumbereich mit Tupperware, Nissan Motor, Japan Tobacco oder Nu Skin. Auch das Beraterunternehmen Towers & Watson oder der digitale Marketingdienstleister ValueClick zeigten gute Ergebnisse und weiteres Potenzial, ähnlich wie zahlreiche Finanz- und Bankenwerte, z. B. die norwegische DNB ASA oder der US-Versicherer Lincoln National. Auch etliche Pharmawerte im Fonds konnten überzeugen, am erfreulichsten zeigte sich zuletzt die kanadische Valeant. Dagegen mussten die im Raffineriebereich tätigen Unternehmen Valero Energy und Marathon Petroleum Gewinnmitnahmen nach gutem Verlauf hinnehmen. Vielfach gab es im Energiebereich stärkere Korrekturen, ebenso wie bei Rohstoffwerten. So wurde Cliff Natural Resources auch im Fonds abgebaut.

Tendenziell favorisierte die 4-Faktorenstrategie zuletzt Finanz- und IT-Werte, regional Amerika. Die starke Entwicklung des japanischen Index im vergangenen Halbjahr wurde durch die Yen-Schwäche etwas gebremst, die Indextreiber konnten hinsichtlich Qualität nicht immer überzeugen.

Segment Anleihen

Der Anteil der Anleihen im Raiffeisen-Global-Mix sollen ein möglichst breit gefächertes, umfangreiches Investmentuniversum abdecken. Die strategische Ausrichtung der Anleihen umfasst einerseits die Investition in verschiedene Währungsräume, sowie innerhalb dieser Währungsräume die Investition in ein breites Spektrum von Anleihen. Die angesprochenen Anleihen umfassen sowohl Anleihen der entwickelten Märkte, als auch EmergingMarkets-Anleihen. Diesem Diversifizierungsgedanken folgend, werden die Wertpapiere hinsichtlich ihres Währungsrisikos normalerweise nicht, bzw. nur aus taktischen Überlegungen wertgesichert.

Der größte Teil des Anleiheinvestments besteht aus Staatsanleihen, in geringerem Maße aus Unternehmensanleihen. Die Einzeltitelanleihen der entwickelten Märkte umfassen grob gesprochen etwa 40 % des Fonds, wobei diese Zahl je nach Marktausblick verändert wird.

Von diesen ca. 40 % sind in etwa 50 % der Anleihen in US-Dollar denominiert, 30 % in Euro, 8 % in britischen Pfund, sowie 10 % in japanischen Yen. Wie oben beschrieben werden die Währungsgewichte nur aufgrund unterschiedlicher Ertragsersparungen taktisch wertgesichert (gehedged). Im Berichtszeitraum wurde der Anteil an US-Dollar im Zeitablauf wechselnd auf- und abgebaut und orientierte sich primär an kurzfristigen, modellorientierten Überlegungen. Die Einschätzung gegenüber dem neuseeländischen Dollar, sowie dem australischen Dollar und der norwegischen Krone war positiv, was sich in Positionen in diesen Währungen im Portfolio niederschlug.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen blieb nahezu während der gesamten Berichtsperiode reduziert. Diese Positionierung beruht auf der Erwartung moderat ansteigender Renditen sowohl im Euro- als auch im US-Dollar-Bereich. Zu Jahresbeginn wurde die europäische Peripherie (Italien, Spanien) aufgestockt. Im Vorfeld der Italienwahl wurde die Übergewichtung allerdings nahezu neutralisiert. Mit zunehmender politischer Klarheit wurde Italien wieder vermehrt zu Gunsten deutscher Staatsanleihen in den Fonds aufgenommen. Portugiesische und irische Staatsanleihen wurden ebenfalls vermehrt beigemischt. Der Fonds hatte und hat keine Anteile an griechischen Staatsanleihen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
USD	28.616.788,92	20,18
EUR	4.446.377,97	3,14
HKD	3.014.889,10	2,13
JPY	2.456.522,23	1,73
CHF	2.184.283,40	1,54
GBP	2.089.236,55	1,47
NOK	1.218.416,25	0,86
AUD	1.058.672,37	0,75
KRW	1.030.461,11	0,73
SEK	423.688,41	0,30
ZAR	422.576,79	0,30
MYR	413.443,25	0,29
TWD	356.509,65	0,25
BRL	353.690,61	0,25
INR	206.419,15	0,15
DKK	79.600,60	0,06
Summe Aktien	48.371.576,36	34,13
Investmentzertifikate:		
EUR	29.869.224,26	21,07
USD	2.581.416,63	1,82
Summe Investmentzertifikate	32.450.640,89	22,89
Anleihen:		
USD	24.510.086,53	17,28
EUR	19.470.949,78	13,73
JPY	6.440.109,74	4,54
GBP	5.402.436,16	3,81
CAD	1.349.531,77	0,95
AUD	472.833,44	0,33
SEK	444.478,47	0,31
DKK	409.519,51	0,29
Summe Anleihen	58.499.945,40	41,24
Summe Wertpapiere	139.322.162,65	98,26
Derivative Produkte		
Bewertung Finanzterminkontrakte	696.303,77	0,49
Bewertung Devisentermingeschäfte	- 33.201,05	- 0,02
Summe Derivative Produkte	663.102,72	0,47

Bankguthaben	Kurswert	%
Bankverbindlichkeiten in Fondswährung	- 563.782,87	- 0,40
Bankguthaben in Fremdwährung	1.745.790,61	1,23
Summe Bankguthaben	1.182.007,74	0,83
Abgrenzungen		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	602.776,30	0,42
Dividendenforderungen	81.640,18	0,06
Forderung Bestandsprovision	940,66	0,00
Summe Abgrenzungen	685.357,14	0,48
Sonstige Verrechnungsposten		
diverse Gebühren	- 61.535,16	- 0,04
Summe Fondsvermögen	141.791.095,09	100,00

Vermögensaufstellung in EUR

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.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.04.2013	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN IN AUSTRALISCHEN DOLLAR							
AU000000BPT9	BEACH ENERGY LTD.	150.730	150.730		1,450000	175.239,34	0,12
AU000000BHP4	BHP BILLITON	7.352		524	33,350000	196.591,73	0,14
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	56.606		4.989	4,010000	181.999,73	0,13
AU000000TLS2	TELSTRA CORP. LTD	136.581		9.708	4,610000	504.841,57	0,36
AKTIEN IN BRASILIANISCHEN REAL							
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL SA	32.300		2.200	28,350000	353.690,61	0,25
AKTIEN IN SCHWEIZER FRANKEN							
CH0043238366	ARYZTA AG NAM.	8.136	2.291	343	56,200000	375.759,71	0,26
CH0045039655	CIE FIN.RICHEMONT A	7.117	7.772	655	72,450000	423.738,87	0,30
CH0038863350	NESTLE NAM.	13.455		1.224	67,400000	745.257,84	0,53
CH0012005267	NOVARTIS NAM.	11.478		1.044	67,800000	639.526,98	0,45
AKTIEN IN DÄNISCHEN KRONEN							
DK0060252690	PANDORA A/S	3.411	3.411		174,000000	79.600,60	0,06
AKTIEN IN EURO							
BE0003793107	AB INBEV PARTS S.	5.880		4.430	76,130000	447.644,40	0,32
ES0109067019	AMADEUS IT HLDG	13.873		949	21,470000	297.853,31	0,21
NL0010273215	ASML HOLDING	4.271	4.522	251	52,430000	223.928,53	0,16
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	7.661		812	68,400000	524.012,40	0,37
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	3.956		360	87,820000	347.415,92	0,25
NL0000303600	ING GROEP NV CVA	75.434	23.756	3.671	5,914000	446.116,68	0,31
DE000AOD9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	4.110		308	76,330000	313.716,30	0,22
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH.	7.215		517	54,370000	392.279,55	0,28
FR0000120578	SANOFI SA INHABER	7.400		783	79,500000	588.300,00	0,42
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH.	6.838		544	56,750000	388.056,50	0,27
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	6.905		593	23,175000	160.023,38	0,11
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	2.145	2.271	126	147,800000	317.031,00	0,22
AKTIEN IN BRITISCHEN PFUND							
GB0000566504	BHP BILLITON	18.842		2.393	18,925000	418.404,05	0,30
GB0002374006	DIAGEO PLC	21.962		2.689	19,870000	512.038,65	0,36
JE00B2CKY057	SHIRE PLC	14.589		1.033	19,900000	340.652,51	0,24
GB0004082847	STAND. CHART. PLC	23.944	6.588	2.834	16,300000	457.949,19	0,32
GB0009465807	WEIR GRP PLC	13.141		772	23,360000	360.192,15	0,25
AKTIEN IN HONGKONG DOLLAR							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	146.400		11.600	33,200000	478.106,65	0,34
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK	969.970	264.000	64.000	6,200000	591.555,66	0,42
CNE1000002Q2	CHINA PETRO. + CHEM.	452.000		52.000	8,870000	394.373,46	0,28
CNE1000002R0	CHINA SHENHUA EN.	109.500		8.500	27,300000	294.050,82	0,21
HK0883013259	CNOOC LTD SUBDIV.	344.000		31.000	14,180000	479.822,15	0,34
HK0013000119	HUTCHISON WHAMPOA	58.000	61.000	3.000	81,250000	463.550,43	0,32
CNE100000593	PICC PROPERTY+CASU.	334.000	334.000		9,540000	313.429,93	0,22
AKTIEN IN INDISCHEN RUPIEN							
INE062A01012	STATE BK IND. DEMAT	7.086		416	2.082,050000	206.419,15	0,15
AKTIEN IN JAPANISCHEN YEN							
JP3711200000	AOZORA BANK LTD	145.200	153.200	8.000	292,000000	327.844,56	0,23
JP3271400008	CRED. SAISON CO.LTD	16.800		1.700	2.577,000000	334.766,68	0,24
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO. LTD	7.600	8.000	400	4.210,000000	247.408,27	0,17
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	17.100		1.200	3.440,000000	454.855,11	0,32
JP3496400007	KDDI CORP.	14.400	14.400	8.100	4.100,000000	456.525,32	0,32
JP3672400003	NISSAN MOTOR	53.000	10.100	3.100	1.052,000000	431.131,87	0,31
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	7.400	7.400		3.565,000000	203.990,42	0,14
AKTIEN IN SÜDKOREANISCHEN WON							
KR7005930003	SAMSUNG EL.	673	159	49	1.517.000,000000	690.259,70	0,49
KR7017670001	SK TELECOM CO. LTD	2.934	2.934		171.500,000000	340.201,41	0,24

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.04.2013	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN IN MALAYSISCHEN RINGGIT							
MYL688800001	AXIATA GROUP BHD	245.900		18.200	6,700000	413.443,25	0,29
AKTIEN IN NORWEGISCHEN KRONEN							
NO0010031479	DNB NOR ASA A	37.553	39.759	2.206	85,100000	426.527,90	0,30
NO0010063308	TELENOR ASA	29.476		3.616	127,900000	503.167,22	0,36
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL	8.191	8.191		264,100000	288.721,13	0,20
AKTIEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN							
SE0000242455	SWEDBANK A	23.450		3.137	150,600000	423.688,41	0,30
AKTIEN IN TAIWANESISCHEN DOLLAR							
TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER	43.000	43.000		325,000000	356.509,65	0,25
AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	31.174		2.950	14,660000	348.929,83	0,25
US00508X2036	ACTUANT A	12.067		855	29,940000	275.843,47	0,19
US0185811082	ALLIANCE DATA SYS.	3.362		306	157,870000	405.236,83	0,29
CH0121032772	ALLIED WORLD ASS.	4.823		359	92,710000	341.393,65	0,24
US0259321042	AMER. FINL GRP	9.642		567	47,810000	351.963,37	0,25
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN	11.034		5.531	54,180000	456.439,87	0,32
SG9999006241	AVAGO TECHNOL LTD NPV	8.900		500	34,910000	237.220,08	0,17
US0893021032	BIG LOTS	9.911	10.493	582	36,070000	272.945,04	0,19
US1248572026	CBS CORP.(NEW) B	12.088		902	46,570000	429.805,81	0,30
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	9.056	9.743	687	46,550000	321.860,51	0,23
US1667641005	CHEVRON CORP.	9.636		877	119,940000	882.414,08	0,62
US1686151028	CHICO'S FAS INC.	25.142	5.494	1.412	17,970000	344.952,66	0,24
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	8.100	8.600	4.900	47,150000	291.593,82	0,21
US1255091092	CIGNA CORP.	10.306		734	66,720000	524.998,14	0,37
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	33.400		2.626	21,540000	549.292,61	0,39
US1729674242	CITIGROUP INC.NEW	21.232	23.215	1.983	44,780000	725.916,37	0,51
US2058871029	CONAGRA FOOD	14.692	15.285	593	35,160000	394.404,06	0,28
US26483E1001	DUN+BRADSTREET (DEL.)	4.026		357	86,000000	264.352,74	0,19
US2686481027	EMC CORP. (MASS.)	21.995	6.896	2.025	23,110000	388.092,73	0,27
US2910111044	EMERSON EL.	10.347	10.347		55,830000	441.055,93	0,31
US29266R1086	ENERGIZER HLDGS	4.634		332	97,790000	345.988,82	0,24
US3377381088	FISERV INC.	7.086		500	87,830000	475.177,23	0,34
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	4.731		433	149,120000	538.642,28	0,38
BMG4587L1090	H.K. LD HLDGS	64.000		5.000	7,520000	367.459,44	0,26
US4234521015	HELMERICH PAYNE	8.646	2.007	521	61,350000	404.987,29	0,29
US45167R1041	IDEX CORP.	7.699		547	52,890000	310.899,11	0,22
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR	9.100	9.600	500	43,100000	299.454,09	0,21
US4655621062	ITAU UNIBCO HLDG PFD	32.000	32.000		17,540000	428.539,80	0,30
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT.	5.020		300	55,950000	214.444,74	0,15
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	21.033	3.065	1.965	49,010000	787.041,29	0,55
US4932671088	KEYCORP	48.509		3.783	9,840000	364.442,50	0,26
US5341871094	LINCOLN NATL	15.478		1.087	32,880000	388.560,14	0,27
US6778621044	LUKOIL N.K.SP.ADR	7.399		552	62,300000	351.943,27	0,25
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A	5.600		4.200	59,460000	254.228,67	0,18
US55616P1049	MACYS INC.	9.917		741	44,430000	336.409,48	0,24
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM	7.287		428	80,290000	446.706,04	0,32
US59156R1086	METLIFE INC.	19.606	4.862	1.832	36,800000	550.869,10	0,39
US5949181045	MICROSOFT	27.293		2.484	28,830000	600.768,99	0,42
US60871R2094	MOLSON COORS B	12.733	2.887	908	51,910000	504.653,58	0,35
US6153691059	MOODY'S CORP	9.320		741	54,400000	387.102,88	0,27
US6285301072	MYLAN INC.	17.912		1.324	28,680000	392.224,59	0,28
US6311031081	NASDAQ OMX GROUP	10.060		9.678	29,180000	224.127,35	0,16
US67812M2070	NK ROSNEFT GDR REGS	51.377	56.064	4.687	7,140000	280.077,71	0,20
US6293775085	NRG ENERGY INC.	18.659		1.378	27,140000	386.642,69	0,27
US67018T1051	NU SKIN ENTERPRISES A	6.259		449	49,780000	237.887,40	0,17
US6745991058	OCCIDENTAL PET.	11.038		1.001	83,390000	702.774,44	0,50
US6821891057	ON SEMICOND.	22.330	22.330		8,400000	143.212,06	0,10
US68389X1054	ORACLE CORP.	15.718	5.877	14.599	33,460000	401.545,55	0,28
US7034811015	PATTERS.-UTI	14.807		1.094	24,260000	274.264,42	0,19
US7170811035	PFIZER INC.	35.683		3.247	30,670000	835.577,48	0,59
US7401891053	PRECISION CASTPARTS CORP.	2.379		189	188,930000	343.168,14	0,24
RU0009029540	SBERBANK ROSSII OAO	129.038		10.986	3,167800	312.095,11	0,22
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNO.	5.077	5.077		36,090000	139.896,11	0,10
US8447411088	SOUTHW. AIRL. CO.	37.439	37.439		13,150000	375.890,70	0,27
US8550301027	STAPLES INC.	23.549	24.933	1.384	13,700000	246.322,81	0,17
US87936R1068	TELEFONICA BRASIL PFD ADR	16.500		1.500	26,640000	335.606,03	0,24
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. ADR	8.114		579	39,150000	242.537,20	0,17
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.	8.045		638	79,590000	488.873,11	0,34
US8918941076	TOWERS WATSON + CO. A	5.813		341	72,150000	320.219,85	0,22

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.04.2013 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK.NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK.NOM.	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
US8998961044	TUPPERW.BRAND.CORP.	6.044		429	82,760000	381.906,04	0,27
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	8.398		670	63,030000	404.142,73	0,29
US9130171096	UTD TECHN.	5.161		368	95,690000	377.061,34	0,27
US9182041080	V.F. CORP.	2.809		239	171,600000	368.027,79	0,26
CA91911K1021	VALEANT PHARMA.INTL	7.070		494	73,170000	394.969,96	0,28
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.	19.667		2.358	40,910000	614.298,13	0,43
BMG9319H1025	VALIDUS HLDGS LTD	11.068		650	37,700000	318.582,63	0,22
US9203551042	VALSPAR CORP.	5.001		4.459	61,680000	235.511,88	0,17
US92046N1028	VALUECLICK INC.	13.831		4.797	28,710000	303.178,48	0,21
US92343V1044	VERIZON COMM. INC.	17.169		1.351	50,860000	666.703,83	0,47
US95082P1057	WESCO INTL INC.	6.304		452	69,920000	336.534,21	0,24
US9663871021	WHITING PETROLEUM	7.335	935	455	48,810000	273.350,91	0,19
US9780971035	WOLVERINE WORLD WIDE	6.486		488	46,330000	229.430,33	0,16
US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	7.344		580	75,460000	423.117,57	0,30
AKTIEN IN SÜDAFRIKANISCHEN RAND							
ZAE000042164	MTN GROUP LTD.	30.645		4.493	161,390000	422.576,79	0,30
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN EURO							
LU0242506524	G.SACHS-GR.+E.M.D.I EHOA	113.385	113.385		17,340000	1.966.095,90	1,39
AT0000A07YN3	RAIFFEISEN 336 - GTAA OVERLAY (I) (T)	158.552	10.173	5.306	84,590000	13.411.913,68	9,46
AT0000A0MRT9	RAIFFEISEN-ASIA-EQUITIES (T)	21.372		1.663	101,710000	2.173.746,12	1,54
AT0000A0SG15	RAIFFEISEN-COVERED-BONDS (T)	12.200		2.800	106,200000	1.295.640,00	0,91
AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) (T)	6.625		15.962	128,540000	851.577,50	0,60
AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R)	4.579		11.404	183,820000	841.711,78	0,59
AT0000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIEN (R) (T)	33.462	2.034	3.484	164,830000	5.515.541,46	3,89
AT0000A0U4S4	RAIFFEISEN-INFLATION-FLEX (T)	6.596		903	105,610000	696.603,56	0,49
AT0000805460	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-AKTIEN (R) (T)	1.116			297,290000	331.775,64	0,24
AT0000740659	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) (T)	12.746		1.161	218,470000	2.784.618,62	1,96
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
LU0201575346	AMU.-EQ.LATIN AMER.AU(C)	1.301		149	641,190000	636.906,42	0,45
LU0255798018	PICTET-EM.LOC.CUR.D.I	11.865	12.269	404	214,650000	1.944.510,21	1,37
ANLEIHEN IN AUSTRALISCHEN DOLLAR							
AU0000XCLWM5	5,7500 AUSTRALIA 2021 124 15.05	500.000			117,943573	472.833,44	0,33
ANLEIHEN IN KANADISCHEN DOLLAR							
CA135087XX71	4,5000 CDA 2015.01.06.	1.000.000			107,446500	809.481,30	0,57
CA135087XW98	5,0000 CDA 2037.01.06	200.000			147,465500	222.195,35	0,16
CA683234LJ58	6,5000 ONTARIO PROV. 2029	300.000			140,635000	317.855,12	0,22
ANLEIHEN IN DÄNISCHEN KRONEN							
DK0009918138	7,0000 DANSKE STAT 2024 ST.LAN	1.900.000			160,707311	409.519,51	0,29
ANLEIHEN IN EURO							
XS0909787300	1,0000 VOLKSWAGEN INTL 13/16 MTN	110.000	110.000		100,024960	110.027,46	0,08
DE0003933511	1,0790 DT.BANK 04/14 MTN VAR	100.000			99,927000	99.927,00	0,07
BE6246364499	1,1250 KBC BANK 12/17 MTN	200.000	200.000		100,995200	201.990,40	0,14
BE0000329384	1,2500 BELGIQUE 13-18 69	200.000	200.000		101,513097	203.026,19	0,14
XS0896158952	1,2500 RLB NOE SCHULDV.13-16/PP	100.000	100.000		100,234000	100.234,00	0,07
FR0011261890	1,5000 GDF SUEZ S.A. 12/16 MTN	150.000			102,174580	153.261,87	0,11
XS0857214968	1,5000 XSTRATA F.DUBAI 12/16 MTN	100.000	100.000		100,132550	100.132,55	0,07
XS0538703843	1,7500 BAWAG PSK BOND 10-13/28	60.000			100,544000	60.326,40	0,04
FI4000018049	1,7500 FINLD 10-16	800.000	800.000		104,646032	837.168,26	0,59
XS0866278921	1,8750 CARREFOUR 12/17 MTN	100.000	100.000		101,800230	101.800,23	0,07
XS0795872901	1,8750 DT. POST FIN. 12/17 MTN	60.000			103,077870	61.846,72	0,04
XS0750684929	2,0000 GE CAP.EUROP. 12/15 MTN	40.000			102,354770	40.941,91	0,03
XS0729046051	2,1250 BMW FIN. NV 12/15 MTN	250.000			102,671900	256.679,75	0,18
XS0875796541	2,1250 DT.TELEK.INTL F.13/21 MTN	120.000	120.000		101,453550	121.744,26	0,09
XS0537088899	2,1250 EIKA BOLIGKRED. 10/15 MTN	70.000			103,597240	72.518,07	0,05
XS0747743937	2,1770 BP CAPITAL MKTS 12/16 MTN	100.000			103,735820	103.735,82	0,07
XS0863484035	2,3750 HAAB GUARNT.NTS 12-22	200.000	300.000	100.000	102,490000	204.980,00	0,14
XS0860583912	2,3750 IPIC GMTN 12/18 MTN REGS	100.000	100.000		102,156250	102.156,25	0,07
XS0520522201	2,3750 VOLKSWAGEN BK. MTN 10/13	40.000			100,410000	40.164,00	0,03
XS0758419658	2,5000 HEINEKEN 12/19 MTN	40.000			105,549230	42.219,69	0,03
FR0010998872	2,6250 CA HOME LOAN SFH 11/14MTN	100.000			101,796000	101.796,00	0,07
FI4000046545	2,6250 FINLD 12-42	200.000	350.000	150.000	104,868448	209.736,90	0,15
FR0010888420	2,7500 C.F.FINANC.LOC. 10/15 MTN	100.000			104,743310	104.743,31	0,07
FI4000037635	2,7500 FINLD 12-28	50.000	50.000		108,325604	54.162,80	0,04

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.04.2013	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
ANLEIHEN IN EURO							
XS0576107519	2,7500 VOLKSWAGEN LEASING 11/15	100.000			104,299890	104.299,89	0,07
XS0493511603	3,0000 AKTIA BK 10/15 MTN	50.000			104,605980	52.302,99	0,04
DE0001135408	3,0000 BUNDANL.V. 10/20	350.000	350.000	730.000	116,171373	406.599,81	0,29
ES00000122F2	3,0000 SPANIEN 10-15	500.000	300.000		101,663440	508.317,20	0,36
XS0437341307	3,1250 KOMM.KR. NTS 09-13	70.000			100,657000	70.459,90	0,05
XS0467956529	3,1250 OP-ASUNTOLUOTTOP.09/14MTN	60.000			104,408380	62.645,03	0,04
XS0732496194	3,1250 UBS AG LONDON 12/16 MTN	63.000		47.000	105,947650	66.747,02	0,05
DE0001135432	3,2500 BUNDANL.V. 10/42	150.000		100.000	123,736322	185.604,48	0,13
XS0550978364	3,3750 ABBEY NATL TREAS.10/15MTN	50.000			105,707640	52.853,82	0,04
XS0428611973	3,3750 ABN AMRO BANK 09/14 MTN	50.000			103,515000	51.757,50	0,04
XS0415072098	3,3750 ING BK NV 09/14 MTN	115.000			102,820000	118.243,00	0,08
ES0414100026	3,3750 KUTXABANK 09-14	100.000			101,942440	101.942,44	0,07
XS0697395472	3,3750 TESCO PLC 11/18 MTN	100.000			110,606420	110.606,42	0,08
IT0004619109	3,3750 UBI BANCA 10/17	100.000			104,351220	104.351,22	0,07
BE0000323320	3,5000 BELGIQUE 11-17 63	200.000			111,441856	222.883,71	0,16
FR0010781047	3,5000 CA HOME LOAN SFH 09/14MTN	50.000			103,955380	51.977,69	0,04
XS0592235187	3,5000 KOMMUNAL. SCHV. 11-16	100.000			107,692450	107.692,45	0,07
XS0425446712	3,5000 OEKB GUARANT.MTN 09/14	30.000			103,416000	31.024,80	0,02
XS0842659343	3,6250 ENEL FIN.INTL 12/18 MTN	100.000			103,910640	103.910,64	0,07
XS0590179692	3,6250 NORDEA BK 11/16 MTN	100.000			107,520260	107.520,26	0,08
XS0432069747	3,6250 PFIZER INC. 09/13	50.000			100,441000	50.220,50	0,04
IT0004533896	3,6250 UBI BANCA 09/16	80.000			105,137840	84.110,27	0,06
IT0004019581	3,7500 B.T.P. 06-16	950.000		500.000	104,062687	988.595,53	0,70
IT0004448863	3,7500 B.T.P. 09-13	100.000			101,995000	101.995,00	0,07
XS0612837657	3,7500 GE CAP.EUROP. 11/16 MTN	100.000			107,982830	107.982,83	0,08
NL0000102325	3,7500 NEDERLD 04-14	200.000			104,630411	209.260,82	0,15
NL0009446418	3,7500 NEDERLD 10-42	40.000		60.000	127,703388	51.081,36	0,04
IT0004680648	3,8750 BCO POP.SOC. 11/14 MTN	110.000			101,882350	112.070,59	0,08
IE00B4S3JD47	3,9000 IRELD 2023	500.000	500.000		100,216551	501.082,76	0,35
IT0003934657	4,0000 B.T.P. 05-37	300.000		100.000	88,105015	264.315,05	0,19
BE0000308172	4,0000 BELGIQUE 06-22 48	200.000			118,398938	236.797,88	0,17
DE0001135275	4,0000 BUNDANL.V. 05/37	200.000			134,721029	269.442,06	0,19
DE0001135309	4,0000 BUNDANL.V. 06/16	800.000	600.000		112,563087	900.504,70	0,63
XS0490069266	4,0000 EBS LTD. 10/15 MTN	80.000			101,910000	81.528,00	0,06
NL0000102283	4,0000 NEDERLD 06-16	200.000			111,895008	223.790,02	0,16
FR0010171975	4,0000 REP. FSE 05-55 O.A.T.	220.000	20.000		121,102625	266.425,78	0,19
ES00000122D7	4,0000 SPANIEN 10-20	300.000	100.000	200.000	100,057899	300.173,70	0,21
ES00000121A5	4,1000 SPANIEN 08-18	550.000	300.000	150.000	103,104865	567.076,76	0,40
ES0000012866	4,2000 SPANIEN 03-13	100.000			101,095000	101.095,00	0,07
BE0000303124	4,2500 BELGIQUE 04-14	300.000			105,991889	317.975,67	0,22
BE0000325341	4,2500 BELGIQUE 12-22 65	200.000	200.000		120,279489	240.558,98	0,17
AT0000A0DRQ4	4,2500 KRANKENAN. ANL 09-14	150.000			104,459000	156.688,50	0,11
XS0903531795	4,2500 NGG FINANCE 13/76 FLR	100.000	100.000		101,374000	101.374,00	0,07
FR0010466938	4,2500 REP. FSE 07-23 O.A.T.	250.000	250.000	100.000	121,378430	303.446,08	0,21
PTOTEL0E0010	4,3500 PORTUGAL 07-17	460.000	460.000		97,687759	449.363,69	0,32
XS0275431111	4,3750 IMP.TOBACCO FIN. 06/13MTN	100.000			102,270000	102.270,00	0,07
IT0003644769	4,5000 B.T.P. 04-20	1.350.000	1.000.000	900.000	104,927462	1.416.520,74	1,00
IE00B28HXX02	4,5000 IRELD 2018	130.000	130.000		108,047668	140.461,97	0,10
AT0000A0DJE7	4,5000 KELAG 2009-14	80.000			103,950000	83.160,00	0,06
DE000A1A55G9	4,6250 DAIMLER AG.MTN 09/14	50.000			105,597130	52.798,57	0,04
DE000NLB4CJ6	4,6250 NORDLB OPF.S.11	50.000			100,655000	50.327,50	0,04
ES00000122E5	4,6500 SPANIEN 10-25	350.000	250.000		97,543666	341.402,83	0,24
IT0004889033	4,7500 B.T.P. 13-28	50.000	150.000	100.000	100,692179	50.346,09	0,04
IT0004513641	5,0000 B.T.P. 09-25	20.000	200.000	180.000	104,496280	20.899,26	0,01
IT0003535157	5,0000 B.T.P. 2034 01.08	650.000			101,139956	657.409,71	0,46
XS0363415489	5,2500 A.N.Z. BKG GRP 08/13 MTN	100.000			100,453000	100.453,00	0,07
BE0000291972	5,5000 BELGIQUE 98-28 31	400.000	100.000		137,311249	549.245,00	0,39
DE0001135176	5,5000 BUNDANL.V. 00/31	150.000	150.000		152,261203	228.391,80	0,16
NL0000102317	5,5000 NEDERLD 98-28 1-3	230.000			142,854664	328.565,73	0,23
FR0000187635	5,7500 REP. FSE 01-32 O.A.T.	300.000		100.000	146,987535	440.962,61	0,31
ES0000012411	5,7500 SPANIEN 01-32 30.07	300.000		100.000	107,106087	321.318,26	0,23
DE0001134922	6,2500 BUNDANL.V.94/24	1.000.000	1.300.000	900.000	149,240107	1.492.401,07	1,05
ANLEIHEN IN BRITISCHEN PFUND							
GB00B0V3WX43	4,0000 TREASURY STK 2016	600.000	100.000		112,357082	791.014,95	0,56
GB00B16NNR78	4,2500 TREASURY STK 2027	400.000			123,652823	580.359,39	0,41
GB0032452392	4,2500 TREASURY STK 2036	500.000		200.000	122,938586	721.258,94	0,51
GB00B39R3707	4,2500 TREASURY STK 2049	500.000	120.000		123,927576	727.061,17	0,51
GB00B058DQ55	4,7500 TREASURY STK 2020	850.000			123,903469	1.235.763,55	0,87
GB0031829509	5,0000 TREASURY STK 2014	700.000			106,680227	876.223,63	0,62
GB0002404191	6,0000 TREASURY STK 2028	200.000			147,745278	346.718,16	0,24
XS0103080544	6,2500 EIB EUR. INV BK 99/14	100.000			105,710000	124.036,37	0,09

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		BESTAND 15.04.2013 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK.NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK.NOM.	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
ANLEIHEN IN JAPANISCHEN YEN								
XS0171578502	1,0500	DEV.BK JAPAN 03/23 INTL	90.000.000	40.000.000		103,960000	723.481,28	0,51
XS0179761175	1,3500	JFM 03/13 INTL	45.000.000			100,738006	350.529,35	0,25
XS0223267914	1,4000	EIB EUR.INV.BK 05/17 INTL	75.000.000			104,371000	605.284,61	0,43
XS0159205995	1,7000	DEV.BK JAPAN 02/22	115.000.000	65.000.000		109,881000	977.099,89	0,69
JP1200501144	1,9000	JAPAN 2021 50	39.000.000			110,382000	332.875,16	0,23
XS0372301035	1,9000	JFM 08/18 INTL	70.000.000			108,420450	586.850,89	0,41
XS0252567515	2,0000	JFM 06/16 INTL	80.000.000			105,427889	652.174,81	0,46
US500769BN36	2,0500	K.F.W.ANL.V.06/2026 YN	110.000.000			114,223000	971.549,13	0,69
XS0282506657	2,1500	EIB EUR.INV.BK 07/27	40.000.000	40.000.000		111,611000	345.211,70	0,24
JP1200461000	2,2000	JAPAN 2020 46	71.000.000			112,095000	615.407,96	0,43
US500769CG75	2,6000	K.F.W.ANL.V.07/2037 YN	30.000.000			120,550000	279.644,96	0,20
ANLEIHEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN								
SE0001811399	3,7500	SWEDEN 06-17 1051	2.000.000			111,020670	266.386,74	0,19
SE0000412389	6,7500	SWEDEN 97-14 1041	1.400.000			106,032000	178.091,73	0,12
ANLEIHEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR								
US912828UE89	0,7500	US TREASURY 2017	2.000.000	2.000.000		100,496094	1.534.584,37	1,08
XS0632883061	1,0000	SWEDEN.KINGDOM 11/14	900.000			100,827000	692.836,80	0,49
XS0550739535	1,2500	FINLD 10/15 MTN REGS	900.000			102,191000	702.209,58	0,50
US500769DY72	1,3750	K.F.W.ANL.V.10/2013 DL	200.000			100,290000	153.143,73	0,11
US912828JW17	1,5000	US TREASURY 2013	3.000.000			100,972656	2.312.792,27	1,63
US912828JZ48	1,7500	US TREASURY 2014	3.000.000			101,281250	2.319.860,66	1,64
US459058BB88	2,1250	WORLD BK 11/16	900.000			104,924000	720.989,50	0,51
US135087ZA58	2,3750	CDA 09/14	900.000			103,004000	707.796,14	0,50
XS0579811489	2,3750	KOMMUNALBK 11/16 MTN REGS	250.000			104,973000	200.368,39	0,14
US500769DZ48	2,7500	K.F.W.ANL.V.10/2020 DL	1.000.000			108,390000	827.562,51	0,58
US912828KD17	2,7500	US TREASURY 2019	3.580.000			110,757812	3.027.394,29	2,14
US912810QW18	3,0000	US TREASURY 2042	660.000			101,703125	512.495,23	0,36
US912828KQ20	3,1250	US TREASURY 2019	1.300.000			113,203125	1.123.604,22	0,79
US912828ND89	3,5000	US TREASURY 2020	100.000			116,261719	88.766,34	0,06
US912810QA97	3,5000	US TREASURY 2039	800.000			112,593750	687.726,67	0,48
US912828BA78	3,6250	US TREASURY 2013	1.100.000			100,292969	842.315,45	0,59
US912810QK79	3,8750	US TREASURY 2040	900.000			119,765625	822.974,33	0,58
US912810PW27	4,3750	US TREASURY 2038	500.000			129,125000	492.937,58	0,35
US912828FQ84	4,8750	US TREASURY 2016	2.000.000			114,820312	1.753.316,46	1,24
US912828FF20	5,1250	US TREASURY 2016	2.400.000			114,605469	2.100.042,95	1,48
US912810FP85	5,3750	US TREASURY 2031	800.000			142,312500	869.249,86	0,61
US912810FE39	5,5000	US TREASURY 2028 15.08	400.000			141,359375	431.714,07	0,30
US912810EQ77	6,2500	US TREASURY 2023 15.08	700.000			143,062500	764.602,02	0,54
US912810EL80	8,0000	US TREASURY 2021 15.11	700.000			153,578125	820.803,11	0,58
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						EUR	139.322.162,65	98,26
FINANZTERMINKONTRAKTE IN EURO								
FGBL20130606	BUND FUTURE PER 06.06.2013	-7		7		145,880000	-22.330,00	-0,02
FGBL20130606	BUND FUTURE PER 06.06.2013	-12	8	20		145,880000	-30.840,00	-0,02
FGBL20130606	BUND FUTURE PER 06.06.2013	-10		10		145,880000	-5.452,16	0,00
FGBL20130606	BUND FUTURE PER 06.06.2013	-1	2	3		145,880000	-1.876,14	0,00
FESX20130621	DJ EURX E-STXX50 FUTURE PER 21.06.2013	-2		2		2.573,000000	1.180,00	0,00
FGBS20130606	SCHATZ FUTURE PER 06.06.2013	-9		9		110,740000	-675,00	0,00
FINANZTERMINKONTRAKTE IN JAPANISCHEN YEN								
FJGB20130611	10YR JAPANESE GOV. BOND FUTURE PER 11.06.2013	-1		1		143,730000	9.665,59	0,01
FTSP20130613	TOKYO STOCK PRICE INDEX FUTURE PER 13.06.2013	6	6			1.146,500000	52.426,18	0,04
FTSP20130613	TOKYO STOCK PRICE INDEX FUTURE PER 13.06.2013	38	38			1.146,500000	472.947,89	0,33
FINANZTERMINKONTRAKTE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR								
FTN120130619	10YR TREASURY NOTE FUTURE PER 19.06.2013	3	20	17		132,984375	3.901,03	0,00
FTN220130628	2YR TREASURY NOTE FUTURE PER 28.06.2013	13	13			110,257812	775,42	0,00
FTN520130628	5YR TREASURY NOTE FUTURE PER 28.06.2013	-2		2		124,484375	-966,31	0,00
FEMI20130621	EMINI MSCI EMERG.MARKET FUTURE PER 21.06.2013	-16		16		1.005,400000	-12.434,12	-0,01
OFEC20130617	EURO FX FUTURE PER 17.06.2013	-93		93		1,308500	-70.118,35	-0,05
OFES20130621	MINI S&P 500 FUTURE PER 21.06.2013	229	229			1.582,000000	307.722,85	0,22
FTBU20130619	ULTRA TREASURY BOND FUTURE PER 19.06.2013	-2	2	4		163,156250	-7.623,11	-0,01
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE ¹						EUR	696.303,77	0,49

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 15.04.2013	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN AUSTRALISCHEN DOLLAR							
DTG021768	DTG AUD EUR PER 15.05.2013	330.000			1,250110	5.619,28	0,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN KANADISCHEN DOLLAR							
DTG021620	DTG CAD EUR PER 15.05.2013	-2.240.000			1,328478	-15.121,50	-0,01
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN DÄNISCHEN KRONEN							
DTG021695	DTG DKK EUR PER 15.05.2013	-11.200.000			7,455156	-49,20	0,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN BRITISCHEN PFUND							
DTG021792	DTG GBP EUR PER 15.05.2013	925.000			0,852523	25.813,87	0,02
DTG021548	DTG GBP USD PER 15.05.2013	-1.320.000			0,650846	-37.302,51	-0,02
DTG022524	DTG GBP USD PER 15.05.2013	1.320.000			0,650846	-1.297,22	0,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN JAPANISCHEN YEN							
DTG021638	DTG JPY EUR PER 15.05.2013	29.000.000			129,326855	-7.891,95	-0,01
DTG021558	DTG JPY USD PER 15.05.2013	-193.000.000			98,732584	49.308,18	0,04
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN NORWEGISCHEN KRONEN							
DTG021777	DTG NOK EUR PER 15.05.2013	23.010.000			7,500804	-15.167,63	-0,01
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN SCHWEDISCHEN KRONEN							
DTG021761	DTG SEK EUR PER 15.05.2013	-600.000			8,342246	-75,40	0,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
DTG021650	DTG USD EUR PER 15.05.2013	5.390.000			1,309870	-27.099,85	-0,02
DTG022342	DTG USD EUR PER 15.05.2013	1.000.000			1,309870	-14.763,50	-0,01
DTG022530	DTG USD EUR PER 15.05.2013	-1.970.000			1,309870	4.826,38	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE ¹					EUR	-33.201,05	-0,02
BANKGUTHABEN							
EUR-VERBINDLICHKEITEN		EUR	-563.782,87				
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN							
DKK		EUR	114.799,16				
GBP		EUR	-39.852,17				
NOK		EUR	1.220,84				
SEK		EUR	19.496,63				
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN							
AUD		EUR	25.375,86				
CAD		EUR	58.441,61				
CHF		EUR	-27.508,44				
HKD		EUR	4.668,17				
ILS		EUR	115,33				
JPY		EUR	613.300,67				
MXN		EUR	561,44				
NZD		EUR	505,34				
TRY		EUR	356,05				
TWD		EUR	1.134,66				
USD		EUR	973.122,24				
ZAR		EUR	53,22				
					EUR	1.182.007,74	0,83
ABGRENZUNGEN							
ZINSENANSPRÜCHE		EUR	602.776,30				
DIVIDENDENFORDERUNGEN		EUR	81.640,18				
FORDERUNG BESTANDSPROVISION		EUR	940,66				
					EUR	685.357,14	0,48
SONSTIGE VERRECHNUNGSPOSTEN							
DIVERSE GEBÜHREN					EUR	-61.535,16	-0,04
SUMME FONDSVERMÖGEN					EUR	141.791.095,09	100,00
ERRECHNETER WERT JE AUSSCHÜTTUNGSANTEIL					EUR	673,24	
ERRECHNETER WERT JE THESAURIERUNGSANTEIL					EUR	816,14	
ERRECHNETER WERT JE VOLLTHESAURIERUNGSANTEIL					EUR	861,72	
UMLAUFENDE ANTEILE JE AUSSCHÜTTUNGSANTEIL					STÜCK	44.578,856	
UMLAUFENDE ANTEILE JE THESAURIERUNGSANTEIL					STÜCK	100.779,160	
UMLAUFENDE ANTEILE JE VOLLTHESAURIERUNGSANTEIL					STÜCK	34.266,760	

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE):

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		BESTAND 15.04.2013 STK./NOM.
CH0038863350	NESTLE NAM.	CHF	13.455
RU0009029540	SBERBANK ROSSII OAO RL 2	USD	129.038
US912810FE39	5,5000 US TREASURY 2028 15.08	USD	400.000
US912810FP85	5,3750 US TREASURY 2031	USD	800.000
US912828FF20	5,1250 US TREASURY 2016	USD	2.400.000
US912828FQ84	4,8750 US TREASURY 2016	USD	2.000.000
US912810PW27	4,3750 US TREASURY 2038	USD	500.000
US912828KD17	2,7500 US TREASURY 2019	USD	3.580.000
US912828JW17	1,5000 US TREASURY 2013	USD	3.000.000

DEVISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEVISENKURSEN PER 12.04.2013 IN EUR UMGERECHNET:

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS	
AUSTRALISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,247200	AUD
BRASILIANISCHER REAL	1 EUR =	2,589000	BRL
KANADISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,327350	CAD
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,216850	CHF
DÄNISCHE KRONE	1 EUR =	7,456150	DKK
BRITISCHES PFUND	1 EUR =	0,852250	GBP
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	10,166100	HKD
ISRAELISCHER SCHEKEL	1 EUR =	4,748150	ILS
INDISCHE RUPIE	1 EUR =	71,473050	INR
JAPANISCHER YEN	1 EUR =	129,324700	JPY
SÜDKOREANISCHER WON	1 EUR =	1.479,067950	KRW
MEXIKANISCHE PESO	1 EUR =	15,829500	MXN
MALAYSISCHER RINGGIT	1 EUR =	3,984900	MYR
NORWEGISCHE KRONE	1 EUR =	7,492500	NOK
NEUSEELÄNDISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,528450	NZD
SCHWEDISCHE KRONE	1 EUR =	8,335300	SEK
TÜRKISCHE LIRA	1 EUR =	2,344150	TRY
TAIWANESISCHER DOLLAR	1 EUR =	39,199500	TWD
AMERIKANISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,309750	USD
SÜDAFRIKANISCHER RAND	1 EUR =	11,703900	ZAR

ERLÄUTERUNGEN DER TERMINBÖRSENSCHLÜSSEL:

KURZ	BÖRSEPLATZ
CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
CME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE
TSE	TOKYO STOCK EXCHANGE
XNLI	NYSE LIFFE

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND:

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
AKTIEN IN SCHWEIZER FRANKEN			
CH0023405456	DUFREY AG		2.315
AKTIEN IN EURO			
NL0006034001	ASML HOLDING		5.873
FR0000120271	TOTAL S.A.		14.132
AKTIEN IN JAPANISCHEN YEN			
JP3805010000	FUKUOKA FINL GROUP		87.577
JP3788600009	HITACHI LTD		88.000
JP3758190007	NEXON CO. LTD		15.500
JP3725400000	ZEON CORP.		39.000
AKTIEN IN SÜDKOREANISCHEN WON			
KR7051910008	LG CHEMICAL		1.175
KR7055550008	SHINHAN FINL GRP		7.790

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	STK./NOM.
AKTIEN IN THAILÄNDISCHEN BAHT				
TH0001010014	BANGKOK BK -FGN-			63.500
AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR				
US02209S1033	ALTRIA GRP INC.			10.440
US0304201033	AMERICAN WATER WKS			12.431
US0378331005	APPLE INC.			2.717
US0997241064	BORGWARNER INC.			5.387
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL			12.565
US18683K1016	CLIFFS NATURAL RES			5.725
US2172041061	COPART INC.			9.684
US30219E1038	EXPRESS INC.			19.822
KYG4412G1010	HERBALIFE LTD.			6.506
US4523081093	ILL. TOOL WKS			9.770
US4663131039	JABIL CIRCUIT			11.542
US05040R4092	LAB. CORP OF AMER.			5.601
US53219L1098	LIFEPOINT HOSPITALS			7.086
US55354G1004	MSCI INC. A			8.474
US6558441084	NORFOLK STHN CORP.			6.072
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP			8.677
US7415034039	PRICELINE.COM			557
US7593516047	REINSUR.GRP AM.NEW			6.247
US7766961061	ROPER INDS INC.			4.969
US8873173038	TIME WARNER NEW			11.795
ANLEIHEN IN EURO				
XS0537421736	2,2500 ING BK NV 10/15 MTN			100.000
XS0856014583	2,3750 BRIT.AMER.TOBAC.12/23 MTN	100.000		100.000
XS0470740969	2,3750 SPAREBK 1 BOLIG.09/12 MTN			100.000
XS0881544281	2,6250 UCBA MTN 13/18 S.439	100.000		100.000
FR0010216481	3,0000 REP. FSE 05-15 O.A.T.			100.000
XS0484576813	3,2500 ALLIED IRISH 10/13 MTN			50.000
FR0010288357	3,2500 REP. FSE 06-16 O.A.T.			300.000
FR0010192997	3,7500 REP. FSE 05-21 O.A.T.			450.000
IT0004164775	4,0000 B.T.P. 07-17	240.000		240.000
NL0006227316	4,0000 NEDERLD 08-18			100.000
FR0010011130	4,0000 REP. FSE 03-13 O.A.T.			800.000
FR0010371401	4,0000 REP. FSE 06-38 O.A.T.			100.000
FR0011401736	4,2500 EL. FRANCE 13/UND.FLR MTN	100.000		100.000
FR0000189151	4,2500 REP. FSE 03-19 O.A.T.			1.200.000
FR0010670737	4,2500 REP. FSE 08-18 O.A.T.	150.000		150.000
IT0004511959	4,2500 UNICREDIT 09/16 MTN			100.000
IT0004273493	4,5000 B.T.P. 07-18	200.000		200.000
XS0829209195	4,5000 IBERDROLA INTL 12/17 MTN			100.000
IT0004689912	5,0000 MTE PASCHI SI. 11/18 MTN			100.000
ES00000123U9	5,4000 SPANIEN 13-23	250.000		250.000
BE0934984015	7,3750 AB INBEV 09/13 MTN			60.000
ANLEIHEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR				
XS0458651261	2,0000 ASFINAG MTN 09-12			300.000

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 28. Mai 2013

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Dr. Mathias Bauer

Mag. (FH) Dieter Aigner

Mag. Gerhard Aigner