

Raiffeisen Centropa Regional Mix

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2019 – 30.06.2019

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 28.06.2019	9
Anhang.....	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0P4N2	Raiffeisen Centropa Regional Mix A	Ausschüttung	EUR	17.05.2011
AT0000A0P4P7	Raiffeisen Centropa Regional Mix T	Thesaurierung	EUR	17.05.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	2,000 %
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

Ab Beginn des Berichtszeitraumes erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % 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 Raiffeisen Centropa Regional Mix für den Berichtszeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.06.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2018	30.06.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	3.361.185,01	3.227.665,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A0P4N2) in EUR	102,86	107,55
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A0P4N2) in EUR	105,95	110,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A0P4P7) in EUR	111,28	117,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A0P4P7) in EUR	114,62	121,01

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2018	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2019
AT0000A0P4N2 A	10.459,867	80,735	-1.614,836	8.925,766
AT0000A0P4P7 T	20.535,660	74,728	-1.310,026	19.300,362
Gesamt umlaufende Anteile				28.226,128

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Anleihen

Die Struktur des Raiffeisen Centropa Regional Mix (Segment Anleihen) wurde im Jahr 2019 nicht wesentlich verändert, die strategische Ausrichtung in Staatsanleihen mit Beimischung von Unternehmen der Region wurde beibehalten. Die Berichtsperiode wurde von deutlich fallenden globalen Renditen gekennzeichnet. Die Aussichten bzgl. Geldpolitik der US-Notenbank (Fed) haben sich seit Jahresbeginn in Richtung Zinssenkungen gedreht, nachdem im 4. Quartal 2018 die bis dahin für das Jahr 2019 erwarteten Zinserhöhungen „ausgepreist“ wurden. Auch die Erwartungen bzgl. Zinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) haben sich komplett verändert, die Konjunkturaussichten trübten sich, das verarbeitende Gewerbe schwächelte weltweit und die Eurozone konnte sich der negativen Dynamik nicht entziehen. War noch gegen Jahresende 2018 eine Normalisierung der Zinspolitik für den Herbst 2019 erwartet, wurde Mitte Juni 2019 der Markt vom EZB-Chef Mario Draghi auf expansivere Geldpolitik vorbereitet. Insofern hatten die entwickelten Anleihemärkte in der gesamten Berichtsperiode Rückenwind und konnten zulegen. Auch lokale CEE-Anleihen konnten in diesem Kontext stark fallender globalen Renditen zulegen, die Performance war jedoch klar auf die Dynamik der Renditen zurückzuführen; CEE-Währungen waren insgesamt nur leicht verändert.

Österreichische und slowakische Anleihen konnten in der Berichtsperiode in ähnlichem Ausmaß zulegen. Die tschechische Zentralbank setzte ihre Geldpolitik fort und erhöhte Anfang Mai 2019 die Zinsen; tschechische Anleihepreise waren bis Mai 2019 recht stabil, ab Mitte Mai 2019 haben sie sich dem globalen Trend angeschlossen und stiegen stark an. Ungarische Anleihen waren in der Berichtsperiode am volatilsten; stark im 1. Quartal 2019, Korrektur bis Ende Mai 2019 und anschließend wieder mit Preisanstiegen mit insgesamt positiver Performance. Die Zinssensitivität der Anleihen wurde in der gesamten Berichtsperiode relativ gering gehalten, was einen dämpfenden Effekt auf die Fondsp performance zur Folge hatte. Die investierten Unternehmensanleihen der Region konnten andererseits positiv zur Performance beitragen.

Globale und insbesondere europäische Wachstumsverlangsamung, der Handelsstreit sowie US-Zinspolitik bleiben die zentralen Themen für die Märkte, mit entsprechend großer Bedeutung für die exportorientierten Länder, auch in der CEE-Region.

Segment Aktien

Im Berichtszeitraum zeigte der österreichische Aktienmarkt im Einklang mit den Weltbörsen eine sehr positive Entwicklung. Trotz des Handelskriegs zwischen den USA und China zeigten die Börsen nur wenige Schwächen und der ATX schaffte fast 10 % Plus.

Positive Beiträge für den Fonds lieferten die Übergewichtungen in S-Immo, Lenzing und Strabag. Einen negativen Performancebeitrag gab es unter anderem durch die Übergewichtung von Raiffeisen Bank International AG.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CHF	23.323,46	0,72 %
Aktien		CZK	87.152,24	2,70 %
Aktien		EUR	1.189.194,87	36,84 %
Aktien		HUF	103.747,66	3,21 %
Summe Aktien			1.403.418,23	43,48 %
Anleihen fix		CZK	373.972,67	11,59 %
Anleihen fix		EUR	1.222.217,72	37,87 %
Anleihen fix		HUF	143.584,69	4,45 %
Summe Anleihen fix			1.739.775,08	53,90 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			3.143.193,31	97,38 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-650,00	-0,02 %
Summe Derivative Produkte			-650,00	-0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-14.500,96	-0,45 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			87.618,65	2,72 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			73.117,70	2,27 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			18.698,23	0,58 %
Dividendenforderungen			1.897,40	0,06 %
Summe Abgrenzungen			20.595,63	0,64 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-8.591,00	-0,27 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-8.591,00	-0,27 %
Summe Fondsvermögen			3.227.665,64	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2019

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AT0000A18XM4	AMS AG AMS	CHF	714				36,300000	23.323,46	0,72 %
Aktien		BMG200452024	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A CETV	CZK	3.466				93,600000	12.747,25	0,39 %
Aktien		CZ0005112300	CEZ AS CEZ	CZK	1.168				542,500000	24.897,45	0,77 %
Aktien		CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS KOMB	CZK	1.074				899,000000	37.938,15	1,18 %
Aktien		CZ0008040318	MONETA MONEY BANK AS MONET	CZK	1.301				76,100000	3.890,22	0,12 %
Aktien		CZ0009093209	O2 CZECH REPUBLIC AS TELEC	CZK	909				215,000000	7.679,17	0,24 %
Aktien		AT0000AGRANA3	AGRANA BETEILIGUNGS AG AGR	EUR	2.860				19,000000	54.340,00	1,68 %
Aktien		AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL AG AMAG	EUR	1.454				30,500000	44.347,00	1,37 %
Aktien		AT0000730007	ANDRITZ AG ANDR	EUR	769				32,620000	25.084,78	0,78 %
Aktien		AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM ATS	EUR	3.466				14,900000	51.643,40	1,60 %
Aktien		AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAI	EUR	2.886		500		31,800000	91.774,80	2,84 %
Aktien		AT0000818802	DO & CO AG DOC	EUR	876				82,800000	72.532,80	2,25 %
Aktien		AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	2.597		400		32,230000	83.701,31	2,59 %
Aktien		AT0000741053	EVN AG EVN	EUR	3.052				13,300000	40.591,60	1,26 %
Aktien		AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG IIA	EUR	2.642				22,495000	59.431,79	1,84 %
Aktien		AT0000644505	LENZING AG LNZ	EUR	874		100		97,450000	85.171,30	2,64 %
Aktien		AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG MMK	EUR	318				110,000000	34.980,00	1,08 %
Aktien		AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG POST	EUR	909				29,750000	27.042,75	0,84 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	1.348		100		42,500000	57.290,00	1,77 %
Aktien		AT0000758305	PALFINGER AG PAL	EUR	1.103				25,900000	28.567,70	0,89 %
Aktien		AT0000609607	PORR AG POS	EUR	1.103				19,620000	21.640,86	0,67 %
Aktien		AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA RBI	EUR	3.728		200		20,340000	75.827,52	2,35 %
Aktien		AT0000652250	S IMMO AG SPI	EUR	3.864		200		18,600000	71.870,40	2,23 %
Aktien		AT000000STR1	STRABAG SE-BR STR	EUR	2.285		100		29,800000	68.093,00	2,11 %
Aktien		AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG TKA	EUR	5.517				6,620000	36.522,54	1,13 %
Aktien		AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA	EUR	3.524				8,195000	28.879,18	0,89 %
Aktien		FR0011472943	VALNEVA SE-PREF VLAP	EUR	12.837				0,087000	1.116,82	0,03 %
Aktien		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG VIG	EUR	820				22,550000	18.491,00	0,57 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	2.052				26,620000	54.624,24	1,69 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	2.634				21,120000	55.630,08	1,72 %
Aktien		HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	3.204				3.152,000000	31.185,18	0,97 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		HU0000110226	OPUS GLOBAL NYILVANOSAN MU OPUS	HUF	1.038				443,000000	1.419,94	0,04 %
Aktien		HU0000061726	OTP BANK PLC OTP	HUF	1.752				11.400,000000	61.674,90	1,91 %
Aktien		HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT RICHT	HUF	584				5.250,000000	9.467,64	0,29 %
Anleihen fix		CZ0001003859	CZECH REPUBLIC CZGB 2 1/2 08/25/28	CZK	900.000				109,100500	38.581,71	1,20 %
Anleihen fix		CZ0001001317	CZECH REPUBLIC CZGB 3 3/4 09/12/20	CZK	1.000.000				102,750000	40.373,28	1,25 %
Anleihen fix		CZ0001002547	CZECH REPUBLIC CZGB 5.7 05/25/24	CZK	6.200.000				121,100000	295.017,68	9,14 %
Anleihen fix		XS0213737702	ENERGIE OBEROESTERREICH OBRKRF 4 1/2 03/04/25	EUR	20.000				124,246000	24.849,20	0,77 %
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR	30.000				111,707000	33.512,10	1,04 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR	30.000				105,606270	31.681,88	0,98 %
Anleihen fix		AT0000A1PE50	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/23	EUR	100.000				102,293000	102.293,00	3,17 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	200.000				105,814000	211.628,00	6,56 %
Anleihen fix		AT0000A105W3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 3/4 10/20/23	EUR	100.000				110,067000	110.067,00	3,41 %
Anleihen fix		SK4120012220	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 5/8 05/22/26	EUR	265.000		15.000		105,096000	278.504,40	8,63 %
Anleihen fix		SK4120007543	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 4.35 10/14/25	EUR	250.000				130,924000	327.310,00	10,14 %
Anleihen fix		AT0000A109Z8	STRABAG SE STRAV 3 05/21/20	EUR	30.000				102,503000	30.750,90	0,95 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	30.000				101,912000	30.573,60	0,95 %
Anleihen fix		AT0000A0ZHF1	VOESTALPINE AG VOEAV 6 PERP	Y EUR	30.000				100,925000	30.277,50	0,94 %
Anleihen fix		HU0000403340	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 2 3/4 12/22/26	HUF	10.000.000				104,588400	32.296,32	1,00 %
Anleihen fix		HU0000403118	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 10/27/27	HUF	10.000.000				106,017550	32.737,63	1,01 %
Anleihen fix		HU0000402383	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 6 11/24/23	HUF	12.000.000		1.000.000		120,204150	44.542,05	1,38 %
Anleihen fix		HU0000402235	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 7 1/2 11/12/20	HUF	10.000.000				110,133750	34.008,69	1,05 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										3.132.423,17	97,05 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 3 1/8 12/03/21	EUR	10.000		50.000		107,701350	10.770,14	0,33 %
Bezugsrechte		AT0000A10BA2	INTERCELL AG ICLL	EUR	39.500				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										10.770,14	0,33 %
Summe Wertpapiervermögen										3.143.193,31	97,38 %
Aktienindex Futures		FATF20190920	ATX FIVE INDEX Sep19 ATEU9	EUR	6				1.368,500000	960,00	0,03 %
Anleihen futures		FGBL20190906	EURO-BUND FUTURE Sep19 RXU9	EUR	-1				172,620000	-1.610,00	-0,05 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-650,00	-0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-14.500,96	-0,45 %
				CZK						55.446,61	1,72 %
				HUF						32.149,26	1,00 %
				PLN						22,78	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										73.117,70	2,27 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										18.698,23	0,58 %
Dividendenforderungen										1.897,40	0,06 %
Summe Abgrenzungen										20.595,63	0,64 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-8.591,00	-0,27 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-8.591,00	-0,27 %
Summe Fondsvermögen										3.227.665,64	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0P4N2	-- Ausschüttung	EUR	107,55	8.925,766
AT0000A0P4P7	-- Thesaurierung	EUR	117,49	19.300,362

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.06.2019 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,111250
Tschechische Kronen	CZK 25,450000
Ungarische Forint	HUF 323,840000
Polnische Zloty	PLN 4,251700

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH0042947025	ADVANCED EQUITY FINANCING AG FJ9	EUR		18.935
Anleihen fix		AT0000A0VLS5	ANDRITZ AG ANDRAV 3 7/8 07/09/19	EUR		30.000

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.

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 13. August 2019

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag.(FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH