

Raiffeisen-TopDividende-Aktien

Halbjahresbericht

2015

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	8
Anhang	12

Halbjahresbericht vom 1. Juni 2015 bis 30. November 2015

Der Raiffeisen-TopDividende-Aktien ist ein Aktienfonds. Er strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an und investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Aktien und in Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben, wobei der Schwerpunkt auf Aktien mit hoher Dividendenerwartung liegt. Zusätzlich kann auch in andere Wertpapiere, in u. a. von Staaten, supranationalen Emittenten und/oder Unternehmen emittierte Anleihen und Geldmarktinstrumente, in Anteile an Investmentfonds sowie in Sicht- und kündbare Einlagen veranlagt werden. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Fondswährung	Tranchenwährung	Aufledgedatum	ISIN
ISIN ausschüttend (R) (A)	EUR	EUR	01.07.2005	AT0000495288
ISIN thesaurierend (R) (T)	EUR	EUR	01.07.2005	AT0000495296
ISIN vollthesaurierend Ausland (R) (VTA)	EUR	EUR	05.12.2005	AT0000495304
ISIN vollthesaurierend Ausland (I) (VTA)	EUR	EUR	01.03.2011	AT0000A0LST9
ISIN vollthesaurierend Inland (R) (VTI)	EUR	EUR	02.09.2013	AT0000A10TL1

Fondscharakteristik

Rechnungsjahr:	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag:	15.08.
Fondsbezeichnung:	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds:	R-Tranche: 1,50 % I-Tranche: 0,75 %
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 Raiffeisen-TopDividende-Aktien vom 1. Juni 2015 bis 30. November 2015 vorzulegen.

Fondsdetails

	31.05.2015	30.11.2015
Fondsvermögen in EUR	147.117.710,98	140.644.066,42
errechneter Wert / Anteil (R) (A) EUR	122,81	113,44
Ausgabepreis / Anteil (R) (A) EUR	127,72	117,98
errechneter Wert / Anteil (R) (T) EUR	153,33	146,03
Ausgabepreis / Anteil (R) (T) EUR	159,46	151,87
errechneter Wert / Anteil (R) (VTA) EUR	160,69	154,01
Ausgabepreis / Anteil (R) (VTA) EUR	167,12	160,17
errechneter Wert / Anteil (I) (VTA) EUR	336,12	323,29
Ausgabepreis / Anteil (I) (VTA) EUR	349,56	336,22
errechneter Wert / Anteil (R) (VTI) EUR	160,75	154,24
Ausgabepreis / Anteil (R) (VTI) EUR	167,18	160,41

Umlaufende Anteile

	AT0000495288 (R) A	AT0000495296 (R) T	AT0000495304 (R) VTA	AT0000A0LST9 (I) VTA
umlaufende Anteile am 31.05.2015	168.759,655	676.613,633	71.557,212	349,332
Absätze	17.939,029	73.665,027	15.113,745	278,000
Rücknahmen	- 8.906,413	- 83.661,955	- 11.177,209	0,000
umlaufende Anteile	177.792,271	666.616,705	75.493,748	627,332
				AT0000A10TL1 (R) VTI
umlaufende Anteile am 31.05.2015				68.585,380
Absätze				123.106,259
Rücknahmen				- 118.450,421
umlaufende Anteile				73.241,218
gesamt umlaufende Anteile am 30.11.2015				993.771,274

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds musste im Berichtszeitraum einen Wertverlust von 4,15 % (R-Tranche) hinnehmen. Nach den starken Kursanstiegen in den ersten Monaten des Kalenderjahres 2015 kam es im Sommer aufgrund der nachlassenden Konjunkturdynamik in den Emerging Markets und Zinserhöhungsängsten in den USA zu einer Korrektur auf den europäischen Aktienmärkten, die bis zum Ende der Berichtsperiode nicht mehr aufgeholt werden konnte.

Die Dividendenstrategie funktionierte im Berichtszeitraum weiterhin gut, da das Zinsniveau im Euroraum weiterhin auf sehr tiefen Niveaus verharrt und sich voraussichtlich auch in den kommenden Monaten nicht wesentlich verändern wird.

Diskretionäres Segment:

Dieser Teil des Fonds, der rund 85 % des Fondsvolumens ausmacht, besteht aus einem konzentrierten Portfolio von etwas mehr als 50 Werten. Bei der Aktienausswahl wird vor allem auf die Kriterien Dividendenkontinuität und Dividendenwachstum sowie auf eine attraktive Bewertung im Branchenvergleich geachtet.

Im Berichtszeitraum wurden die Aktien des Medienkonzerns Vivendi, der belgischen Post, der französischen Bank Natixis, des britischen Getränkekonzerns Diageo, des Energieversorgers Engie (ehemals GDF Suez), des Asset Managers Amundi und des britischen Industrieunternehmens Smiths Group neu in den Fonds aufgenommen.

Verkauft wurden hingegen die Aktien des britischen Baukonzerns Persimmon, des britischen Versorgers Centrica, der britischen Versicherung Prudential sowie von BASF und Immofinanz.

Die größten Ländergewichtungen bestanden zum Berichtsstichtag in Großbritannien, gefolgt von Frankreich und Finnland.

Quantitatives Segment:

Dieser Teil des Fonds wird vierteljährlich aus dem Universum des diskretionären Segments errechnet, wobei Aktien mit niedriger historischer Volatilität und niedriger Korrelation zueinander ausgewählt werden. Zum Berichtsstichtag waren die Sektoren Finanz, zyklischer Konsum und Industrie stark gewichtet.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
EUR	77.486.630,93	55,08
GBP	34.414.511,45	24,48
SEK	11.592.866,49	8,25
CHF	6.150.174,14	4,37
NOK	3.064.004,61	2,18
Summe Aktien	132.708.187,62	94,36
Bezugsrechte:		
GBP	79.295,15	0,06
EUR	0,00	0,00
Summe Bezugsrechte	79.295,15	0,06
Genussscheine		
CHF	2.297.727,06	1,63
Real-Estate-Investment-Trusts:		
GBP	3.309.776,18	2,35
Summe Wertpapiere	138.394.986,01	98,40
Derivative Produkte		
Bewertung Finanzterminkontrakte	250.800,00	0,18
Optionen	30.012,00	0,02
Summe Derivative Produkte	280.812,00	0,20
Bankguthaben		
Bankguthaben in Fondswährung	2.110.395,66	1,50
Bankverbindlichkeiten in Fremdwährung	- 127.119,34	- 0,09
Summe Bankguthaben	1.983.276,32	1,41
Abgrenzungen		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	- 1.322,91	0,00
Dividendenforderungen	181.221,50	0,13
Summe Abgrenzungen	179.898,59	0,13
Sonstige Verrechnungsposten		
diverse Gebühren	- 194.906,50	- 0,14
Summe Fondsvermögen	140.644.066,42	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	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN EURO								
DE0008404005	ALLIANZ SE VNA O.N.	EUR	22.700	500	7.300	167,300000	3.797.710,00	2,70
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	EUR	23.000	23.000		47,900000	1.101.700,00	0,78
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	276.612	12		7,819000	2.162.829,23	1,54
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	42.800			56,020000	2.397.656,00	1,70
FR0000120503	BOUYGUES SA INH. EO 1	EUR	75.900	76.200	300	35,400000	2.686.860,00	1,91
BE0974268972	BPOST S.A. COMPARTMENT A	EUR	189.400	190.900	1.500	23,175000	4.389.345,00	3,12
AT00BLWOG001	BUWOG AG INH.-AKT.O.N.	EUR	99.900	127.700	100.400	19,115000	1.909.588,50	1,36
DE0007100000	DAIMLER AG NA O.N.	EUR	30.000	7.000	4.500	82,450000	2.473.500,00	1,76
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	140.000		23.400	17,480000	2.447.200,00	1,74
PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS PORTUG. EO 1	EUR	684.100	201.200	1.400	3,238000	2.215.115,80	1,57
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	EUR	157.000	157.000		16,290000	2.557.530,00	1,82
IT0003132476	ENI S.P.A.	EUR	140.000			15,310000	2.143.400,00	1,52
FR0010221234	EUTELSAT COMMS EO 1	EUR	104.700	145.200	40.500	28,145000	2.946.781,50	2,10
FI0009007132	FORTUM OYJ EO 3,40	EUR	181.100	77.600	99.700	13,910000	2.519.101,00	1,79
FI0009000202	KESKO B	EUR	101.000	32.800	2.800	31,270000	3.158.270,00	2,24
FR0000130213	LAGARDERE NOM. EO 6,10	EUR	88.200		10.000	27,800000	2.451.960,00	1,74
ES0124244E34	MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	EUR	819.600			2,594000	2.126.042,40	1,51
FR0000120685	NATIXIS S.A. INH. EO 11,2	EUR	390.000	390.000		5,662000	2.208.180,00	1,57
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	195.700	45.000		12,330000	2.412.981,00	1,72
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	EUR	116.200	56.100	17.800	23,838000	2.769.975,60	1,97
FI0009003305	SAMPO OYJ A	EUR	79.300	22.300	23.900	46,800000	3.711.240,00	2,64
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	29.700	5.000		83,830000	2.489.751,00	1,77
FR0010411983	SCOR SE EO 7,8769723	EUR	87.900	2.700	25.800	37,005000	3.252.739,50	2,31
IT0003153415	SNAM S.P.A.	EUR	440.200			4,830000	2.126.166,00	1,51
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	EUR	280.000	50.000		9,255000	2.591.400,00	1,84
FR0000120271	TOTAL S.A. EO 2,50	EUR	45.470		12.000	46,620000	2.119.811,40	1,51
NL0000009355	UNILEVER CVA EO -,16	EUR	59.400			42,320000	2.513.808,00	1,79
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	110.000			22,890000	2.517.900,00	1,79
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	40.000		8.510	62,110000	2.484.400,00	1,77
FR0000127771	VIVENDI S.A. INH. EO 5,5	EUR	139.800	145.400	5.600	20,055000	2.803.689,00	1,99
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	39.400		8.600	45,125000	2.526.538,30	1,80
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	83.000	83.000		19,245000	2.269.909,05	1,61
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE LS-,25	GBP	130.000	29.900		13,655000	2.522.594,86	1,79
GB00B0HZP136	GREENE KING PLC LS-,125	GBP	392.300	100.700	20.500	8,355000	4.657.761,12	3,31
GB0004544929	IIMP. TOBACCO GRP LS-,10	GBP	49.500		17.600	36,110000	2.540.066,79	1,81
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GBP	665.900			2,728000	2.581.462,56	1,83
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,25	GBP	300.000			5,000000	2.131.590,17	1,52
GB0006043169	MORRISON SUPERMKTS LS-,10	GBP	581.300		350.000	1,546000	1.277.092,23	0,91
GB00B77J0862	OLD MUTUAL LS-,114285714	GBP	780.000	180.000		2,102000	2.329.913,32	1,66
GB00B0H2K534	PETROFAC LTD DL-,02	GBP	160.000		50.000	7,925000	1.801.904,22	1,28
GB00BDVZY77	ROYAL MAIL PLC LS -,01	GBP	571.200	149.700	235.700	4,896000	3.974.129,88	2,83
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PLC LS -,375	GBP	140.000	140.000		10,300000	2.049.168,68	1,46
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	GBP	210.000	70.000	73.000	5,585000	1.666.690,35	1,19
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP	650.000	650.000		2,258000	2.085.689,92	1,48
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	CHF	37.900	1.700	2.100	88,750000	3.082.783,43	2,19
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	12.300	1.300	500	272,100000	3.067.390,71	2,18
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	NOK	183.400	60.400	6.400	153,800000	3.064.004,61	2,18
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000107419	INVESTOR B (FRIA) SK6,25	SEK	74.600			330,400000	2.665.438,19	1,90
SE0000108227	SKF AKTIEB.(FRIA)SK0,625	SEK	144.100	30.000		148,500000	2.314.089,67	1,65
SE0000242455	SWEDBANK A	SEK	159.500	47.600	50.400	192,100000	3.313.430,01	2,36
SE0000667925	TELIA SONERA AB SK 3,20	SEK	290.000	198.800	348.800	42,800000	1.342.244,14	0,95
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	SEK	204.900			88,350000	1.957.664,48	1,39

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BEZUGSRECHTE EURO								
FR0013006566	EUTELSAT COMMS -ANR.WW-	EUR	105.300	105.300			0,00	0,00
NL0011542568	ROYAL DUTCH SHELL -ANR.A-	EUR	116.000	116.000			0,00	0,00
NL0011509344	UNILEVER -ANR.- W. (CVA)	EUR	59.400	59.400			0,00	0,00
BEZUGSRECHTE BRITISCHE PFUND								
GB00BYZXCH29	STAND. CHART. PLC -ANR.-	GBP	60.000	60.000		0,930000	79.295,15	0,06
GENUSSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	9.100	100	4.450	275,500000	2.297.727,06	1,63
REAL-ESTATE-INVESTMENT-TRUSTS BRITISCHE PFUND								
GB0001367019	BRIT. LD CO. PLC LS-,25	GBP	279.100	75.500	1.300	8,345000	3.309.776,18	2,35
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							138.394.986,01	98,40
FINANZTERMINKONTRAKTE								
FESX20151218	DJ EURX E-STXX50 FUTURE20151218	EUR	40	40		3.488,000000	112.400,00	0,08
FESX20151218	DJ EURX E-STXX50 FUTURE20151218	EUR	40	40		3.488,000000	24.400,00	0,02
FESX20151218	DJ EURX E-STXX50 FUTURE20151218	EUR	40	40		3.488,000000	56.000,00	0,04
FESX20151218	DJ EURX E-STXX50 FUTURE20151218	EUR	40	40		3.488,000000	26.000,00	0,02
FESX20151218	DJ EURX E-STXX50 FUTURE20151218	EUR	40	40		3.488,000000	32.000,00	0,02
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE ¹							250.800,00	0,18
WERTPAPIER-OPTIONSRECHTE								
OESX5L003600	DOW JONES EUROSTOXX50 OPTION CALL PER 18.12.2015	EUR	123	369	246	25,900000	31.857,00	0,02
OESX5X002800	DOW JONES EUROSTOXX50 OPTION PUT PER 18.12.2015	EUR	-123		123	1,500000	-1.845,00	0,00
SUMME WERTPAPIER-OPTIONSRECHTE ²							30.012,00	0,02
BANKGUTHABEN								
EUR-GUTHABEN							2.110.395,66	1,50
VERBINDLICHKEITEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							213.986,14	0,15
NOK							-467.794,85	-0,33
SEK							117.901,97	0,08
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN								
CHF							8.787,40	0,01
SUMME BANKGUTHABEN							1.983.276,32	1,41
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							-1.322,91	0,00
DIVIDENDENFORDERUNGEN							181.221,50	0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							179.898,59	0,13

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

² Kursbewertung zum Stichtag

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
SONSTIGE VERRECHNUNGSPOSTEN		
DIVERSE GEBÜHREN	-194.906,50	-0,14

SUMME FONDSVERMÖGEN 140.644.066,42 100,00

ERRECHNETER WERT JE ANTEIL

TRANCHE R AUSSCHÜTTEND	EUR	113,44
TRANCHE R THESAURIEREND	EUR	146,03
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND AUSLAND	EUR	154,01
TRANCHE I VOLLTHESAURIEREND AUSLAND	EUR	323,29
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND INLAND	EUR	154,24

UMLAUFENDE ANTEILE

TRANCHE R AUSSCHÜTTEND	STÜCK	177.792,271
TRANCHE R THESAURIEREND	STÜCK	666.616,705
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND AUSLAND	STÜCK	75.493,748
TRANCHE I VOLLTHESAURIEREND AUSLAND	STÜCK	627,332
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND INLAND	STÜCK	73.241,218

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHEGESCHÄFTE)

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2015
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	50.000

DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEISENKURSEN PER 27.11.2015 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,091100
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,703700
NORWEGISCHE KRONE	1 EUR =	9,205900
SCHWEDISCHE KRONE	1 EUR =	9,247200
US DOLLAR	1 EUR =	1,059450

ERLÄUTERUNGEN DER TERMINBÖRSENSCHLÜSSEL

KURZ	BÖRSEPLATZ
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
AKTIEN DÄNISCHE KRONE				
DK0060228559	TDC A/S NAM. DK 1	DKK		331.100
AKTIEN EURO				
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	EUR		30.200
AT0000809058	IMMOFINANZ AG	EUR	4.900	670.500
NL0000009538	KONINKL. PHILIPS EO -,20	EUR		87.800
NL0010773842	NN GROUP NV EO -,12	EUR		82.000
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR		34.900

Allfällige Abweichungen beim Anteil am Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
AKTIEN BRITISCHE PFUND				
GB00B033F229	CENTRICA LS-.061728395	GBP		1.006.600
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP LS-,10625	GBP	3.800	215.059
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10	GBP		103.000
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05	GBP		102.400
BEZUGSRECHTE EURO				
ES06132119B5	BCO BIL.VIZ.ARG. -ANR.-	EUR	1.127	1.127
DE000A14KLV8	DT.TELEKOM AG DIV.CASH	EUR		163.400
NL0010866711	KONINKL. PHILIPS -ANR.-W.	EUR		87.800
NL0010866737	NN GROUP NV -ANR.-(WAHL.)	EUR	82.000	82.000
ES0673516961	REPSOL S.A. -ANR.-	EUR	2.414	2.414
NL0011279476	ROYAL DUTCH SH.-ANR.-A W.	EUR		77.900
NL0011376082	ROYAL DUTCH SHELL -ANR.-A	EUR	110.300	110.300
NL0011376041	UNILEVER -ANR.- WAHLD.CVA	EUR	59.400	59.400
NL0011182787	UNILEVER -ANR.(D.WW.)CVA	EUR		59.400
WERTPAPIER-OPTIONSRECHTE				
OESX5F004000	DOW JONES EUROS TOXX50 OPTION CALL PER 19.06.2015	EUR		402
OESX5I003900	DOW JONES EUROS TOXX50 OPTION CALL PER 18.09.2015	EUR	2.463	2.463
OESX5R003000	DOW JONES EUROS TOXX50 OPTION PUT PER 19.06.2015	EUR	134	
OESX5R003200	DOW JONES EUROS TOXX50 OPTION PUT PER 19.06.2015	EUR		185
OESX5U003100	DOW JONES EUROS TOXX50 OPTION PUT PER 18.09.2015	EUR	871	871

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

Wien, am 11. Jänner 2016

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Rainer Schnabl

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