

C-QUADRAT GreenStars ESG

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2019 – 31.05.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1YH31	C-QUADRAT GreenStars ESG (I) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH15	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A12G92	C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013
AT0000A1YH49	C-QUADRAT GreenStars ESG (I) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH23	C-QUADRAT GreenStars ESG (R) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % S-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,950 %
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	C-QUADRAT Asset Management GmbH, Wien
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 5,25 % 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 C-QUADRAT GreenStars ESG für den Berichtszeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.05.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2019	31.05.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	58.600.486,48	82.033.718,44
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	120,96	121,90
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	127,31	128,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	135,67	136,50
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	142,79	143,67
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	15,35	15,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	16,16	16,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	124,95	126,32
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	131,51	132,95
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	137,84	138,69
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	145,08	145,97

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2020
AT0000A1YH31 (I) T	22.589,193	81.651,000	0,000	104.240,193
AT0000A1YH15 (R) T	246.899,656	70.801,986	-10.173,971	307.527,671
AT0000A12G92 (S) VTA	1.318.693,008	434.514,000	-154.328,000	1.598.879,008
AT0000A1YH49 (I) VTIA	11.658,000	705,000	-10,000	12.353,000
AT0000A1YH23 (R) VTIA	4.847,576	2.657,742	-724,519	6.780,799
Gesamt umlaufende Anteile				2.029.780,671

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der C-QUADRAT GreenStars ESG ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Die Aktienquote kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt der Asset Manager u.a. die sogenannte ESG-Kriterien, d. h. er versucht in Wertpapiere solcher Emittenten zu investieren, die bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

Die internationalen Aktienmärkte konnten im abgelaufenen Berichtsjahr bis Ende Februar 2020 an Wert zulegen, allerdings kam es im Verlauf des März 2020 zu einer sehr abrupten und deutlichen Korrektur. Die Ausbreitung des Corona-Virus und die daraus resultierenden wirtschaftlichen Effekte dominierten das Geschehen an den Kapitalmärkten. Aufgrund des unsicheren Ausblicks reagierten die Kapitalmärkte heftig, im historischen Vergleich sind wenige ähnliche Kursbewegungen zu finden. Staaten und Zentralbanken griffen durch monetäre und fiskalische Maßnahmen in den Markt ein und versuchten durch Stützungsmaßnahmen die Preisfindung zu beeinflussen. Neben den Effekten in der Realwirtschaft waren am Kapitalmarkt fast alle Segmente von Verlusten betroffen, entsprechend ihrer Risiken mehr oder weniger. Die Differenzierung auf Sektorebene war dabei sehr ausgeprägt. Zyklische Sektoren wie Banken, Kapitalgüter oder Energie verloren überproportional, defensive Sektoren wie Konsum oder Versorger hielten sich recht gut. Die riskanteren Unternehmensanleihen verloren teilweise mehr als Aktien. In den vergangenen beiden Monaten der Berichtsperiode vollzogen die Kapitalmärkte eine ausgeprägte Gegenbewegung zu den starken Verlusten im Vormonat. Auslöser waren wohl eine erkennbare Verlangsamung der neuen Viruserkrankungen, als auch zunehmend aggressive monetäre und fiskalische Interventionen durch Staaten und Zentralbanken. Im Monat Mai 2020 war „unter der Oberfläche“ der Indexdaten eine ausgeprägte Branchenrotation erkennbar. Anfangs konnten wie im Vormonat die hochkapitalisierten Wachstumsunternehmen profitieren, später war die Stärke der zyklischen Branchen beachtenswert. All jene Marktsegmente, welche sich bisher kaum von den Verlusten im März 2020 erholt hatten, wie Banken, Industrieunternehmen, Autobauer und Energietitel, konnten den Monat fest abschließen. Bei den Regionen waren, anders als bei den Branchen, kaum Unterschiede in der Kursentwicklung zu erkennen, einzig die Emerging-Markets hinkten hinterher. Die Zinsniveaus der Staatsanleihen stiegen leicht, vor allem bei den längeren Laufzeiten. Hier wurden höhere Anstiege erwartet, da eine mögliche Wirtschaftserholung üblicherweise auch steigende Zinsen bedeutet. Gold und die Industriemetalle tendierten seitwärts, Rohöl erholte sich deutlich, der Euro legte gegenüber dem US-Dollar leicht zu.

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		AUD	1.125.724,35	1,37 %
Aktien		CAD	3.733.078,51	4,55 %
Aktien		DKK	1.295.784,28	1,58 %
Aktien		EUR	6.978.874,00	8,51 %
Aktien		GBP	2.499.191,84	3,05 %
Aktien		JPY	3.113.388,43	3,80 %
Aktien		SEK	1.324.948,98	1,62 %
Aktien		USD	34.808.625,63	42,43 %
Summe Aktien			54.879.616,02	66,90 %
Anleihen fix		EUR	625.582,86	0,76 %
Anleihen fix		USD	18.256.541,08	22,25 %
Summe Anleihen fix			18.882.123,94	23,02 %
Summe Wertpapiervermögen			73.761.739,96	89,92 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-923.479,28	-1,13 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			72.016,17	0,09 %
Summe Derivative Produkte			-851.463,11	-1,04 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			5.879.038,84	7,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.146.782,38	2,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			8.025.821,22	9,78 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.138.237,99	1,39 %
Dividendenforderungen			51.392,21	0,06 %
Summe Abgrenzungen			1.189.630,20	1,45 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-92.009,82	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-92.009,82	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			82.033.718,44	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	6.500	6.500			287,510000	1.125.724,35	1,37 %
Aktien		CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD AEM	CAD	19.200	19.200			87,510000	1.104.408,58	1,35 %
Aktien		CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP FNV	CAD	9.700		1.300		194,560000	1.240.498,24	1,51 %
Aktien		CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP WPM	CAD	35.500	35.500			59,490000	1.388.171,69	1,69 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	22.000		6.000		439,050000	1.295.784,28	1,58 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	5.160	2.000	2.040		294,900000	1.521.684,00	1,85 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	4.990		810		260,200000	1.298.398,00	1,58 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	32.000	32.000			36,700000	1.174.400,00	1,43 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	30.000	30.000	12.000		31,260000	937.800,00	1,14 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	8.320		1.350		112,600000	936.832,00	1,14 %
Aktien		NL0000395903	WOLTERS KLUWER WKL	EUR	16.000	16.000			69,360000	1.109.760,00	1,35 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	40.000	57.000	43.000		28,670000	1.277.985,18	1,56 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	56.677				19,335000	1.221.206,66	1,49 %
Aktien		JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD 6367	JPY	13.700	8.200	1.000		15.935,000000	1.834.767,97	2,24 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	22.100	9.500	2.400		6.884,000000	1.278.620,46	1,56 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	45.000	55.000	50.000		310,200000	1.324.948,98	1,62 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	4.300	4.300			379,830000	1.477.336,17	1,80 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	18.025	6.000	2.375		86,690000	1.413.402,61	1,72 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	1.485	610	175		1.416,730000	1.902.984,08	2,32 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	10.000	10.000	11.350		123,720000	1.119.081,00	1,36 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	3.625	2.000	3.675		224,130000	734.902,31	0,90 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	27.000	27.000			47,090000	1.150.042,97	1,40 %
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD	22.560	10.200	2.440		71,250000	1.453.936,95	1,77 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	1.650	1.650			693,350000	1.034.803,94	1,26 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	4.800		950		245,140000	1.064.331,78	1,30 %
Aktien		US4448591028	HUMANA INC HUM	USD	3.500	3.500			403,810000	1.278.399,89	1,56 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	12.350	25.150	12.800		128,120000	1.431.217,04	1,74 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	14.850	5.000	1.950		106,590000	1.431.741,21	1,75 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	6.590	2.000	910		302,300000	1.801.960,11	2,20 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	1.800	1.800			827,160000	1.346.739,63	1,64 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	13.200	2.700	2.000		181,400000	2.165.872,19	2,64 %

Berichtszeitraum 01.12.2019 – 31.05.2020

C-QUADRAT GreenStars ESG

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	4.900	6.400	7.500		264,790000	1.173.597,76	1,43 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	18.330	9.060	1.830		79,920000	1.325.072,23	1,62 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	3.200	3.200	4.000		339,480000	982.620,42	1,20 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	9.600	13.800	13.400		148,790000	1.292.012,12	1,57 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	11.838	3.500	1.650		132,290000	1.416.533,87	1,73 %
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD	15.310	6.500	1.740		115,800000	1.603.634,39	1,95 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	9.500	9.500	13.750		116,060000	997.304,51	1,22 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	7.500	7.500			181,100000	1.228.574,01	1,50 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	4.800	4.800			277,380000	1.204.309,17	1,47 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	7.500	7.500	7.800		194,260000	1.317.850,84	1,61 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	11.690	4.000	6.310		138,110000	1.460.364,43	1,78 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR	600.000	600.000			104,263810	625.582,86	0,76 %
Anleihen fix		USU0029QAV87	ABBVIE INC ABBV 3.2 11/21/29	USD	800.000	800.000			106,994000	774.231,83	0,94 %
Anleihen fix		US00724PAD15	ADOBE INC ADBE 2.3 02/01/30	USD	800.000	800.000			105,472000	763.218,31	0,93 %
Anleihen fix		US031162CU27	AMGEN INC AMGN 2.45 02/21/30	USD	1.200.000	1.200.000			104,306000	1.132.171,32	1,38 %
Anleihen fix		US191216CM09	COCA-COLA CO/THE KO 2 1/8 09/06/29	USD	800.000	800.000			104,551000	756.553,75	0,92 %
Anleihen fix		US191216CQ13	COCA-COLA CO/THE KO 4.2 03/25/50	USD	700.000	700.000			128,033000	810.665,28	0,99 %
Anleihen fix		US126408HM81	CSX CORP CSX 4 1/4 03/15/29	USD	800.000	800.000			117,934000	853.396,05	1,04 %
Anleihen fix		US437076BY77	HOME DEPOT INC HD 2.95 06/15/29	USD	800.000	800.000			110,423000	799.044,82	0,97 %
Anleihen fix		US456873AD03	INGERSOLL-RAND LUX FINAN TT 3.8 03/21/29	USD	800.000	800.000			109,398000	791.627,70	0,97 %
Anleihen fix		US512807AU29	LAM RESEARCH CORP LRCX 4 03/15/29	USD	800.000	800.000			116,069000	839.900,50	1,02 %
Anleihen fix		XS1765886244	LENOVO GROUP LTD LENOVO 4 3/4 03/29/23	USD	800.000	800.000			99,676000	721.277,19	0,88 %
Anleihen fix		US571748BG65	MARSH & MCLENNAN COS INC MMC 4 3/8 03/15/29	USD	800.000	800.000			117,293000	848.757,63	1,03 %
Anleihen fix		US57636QAQ73	MASTERCARD INC MA 3.85 03/26/50	USD	800.000	800.000			125,508000	908.203,16	1,11 %
Anleihen fix		US594918CA09	MICROSOFT CORP MSFT 4 1/4 02/06/47	USD	800.000	1.600.000	800.000		133,353000	964.971,28	1,18 %
Anleihen fix		US67066GAF19	NVIDIA CORP NVDA 2.85 04/01/30	USD	1.200.000	1.200.000			109,319000	1.186.584,05	1,45 %
Anleihen fix		US67066GAH74	NVIDIA CORP NVDA 3 1/2 04/01/50	USD	800.000	800.000			113,700000	822.757,90	1,00 %
Anleihen fix		US70450YAE32	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL 2.85 10/01/29	USD	1.200.000	2.000.000	800.000		108,127000	1.173.645,70	1,43 %
Anleihen fix		US713448EU81	PEPSICO INC PEP 3 5/8 03/19/50	USD	800.000	800.000			118,950000	860.748,04	1,05 %
Anleihen fix		US693475AW59	PNC FINANCIAL SERVICES PNC 3.45 04/23/29	USD	800.000	800.000			111,491000	806.773,10	0,98 %
Anleihen fix		US742718FB02	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/2 10/25/47	USD	800.000	800.000			121,346000	878.086,02	1,07 %
Anleihen fix		US855244AT67	STARBUCKS CORP SBUX 3.55 08/15/29	USD	800.000	800.000			110,599000	800.318,39	0,98 %
Anleihen fix		US882508BG82	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 2 1/4 09/04/29	USD	800.000	800.000			105,526000	763.609,06	0,93 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										73.761.739,96	89,92 %
Summe Wertpapiervermögen										73.761.739,96	89,92 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGM0	EUR	-25				3.092,000000	-13.000,00	-0,02 %
Aktienindex Futures		FESX20200619	EURO STOXX 50 Jun20 VGM0	EUR	-135				3.092,000000	-383.400,00	-0,47 %
Aktienindex Futures		OFES20200619	S&P500 EMINI FUT Jun20 ESM0	USD	-50				3.038,000000	-523.280,27	-0,64 %
Aktienindex Futures		OFES20200619	S&P500 EMINI FUT Jun20 ESM0	USD	-12				3.038,000000	-3.799,01	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-923.479,28	-1,13 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-27.000.000				1,106134	72.016,17	0,09 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										72.016,17	0,09 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						5.879.038,84	7,17 %
				USD						2.146.782,38	2,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										8.025.821,22	9,78 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.138.237,99	1,39 %
Dividendenforderungen										51.392,21	0,06 %
Summe Abgrenzungen										1.189.630,20	1,45 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-92.009,82	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-92.009,82	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										82.033.718,44	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1YH31	I	Thesaurierung	EUR	121,90	104.240,193
AT0000A1YH15	R	Thesaurierung	EUR	136,50	307.527,671
AT0000A12G92	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15,53	1.598.879,008
AT0000A1YH49	I	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	126,32	12.353,000
AT0000A1YH23	R	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	138,69	6.780,799

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,660100
Kanadische Dollar	CAD	1,521350
Dänische Krone	DKK	7,454250
Britische Pfund	GBP	0,897350
Japanische Yen	JPY	118,984800
Schwedische Kronen	SEK	10,535500
Amerikanische Dollar	USD	1,105550

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		AU00000WPL2	WOODSIDE PETROLEUM LTD WPL	AUD			31.500
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF			350
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF			2.900
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR			5.800
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR			2.500
Aktien		FR0000051807	TELEPERFORMANCE TEP	EUR		3.600	7.600
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP		18.000	48.000
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD			210.000
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD			25.500
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY		42.000	42.000
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY			19.500
Aktien		SE0011166610	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK			30.000
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD			57.000
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD		4.400	4.400
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD			5.600
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD			7.300
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD		4.200	10.470
Aktien		IE00B6330302	INGERSOLL-RAND PLC IR	USD			8.250
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD			3.000
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	USD			6.500
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD			1.525
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD			10.000
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD		11.000	11.000
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD		6.800	16.800
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD			6.800
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD			5.000
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD			9.000
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD			15.000
Anleihen fix		XS2056490423	ACHMEA BV ACHMEA 4 5/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A2YPFA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1209031019	ELM BV (SWISS REIN CO) SRENVX 2.6 PERP	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1602130947	LEVI STRAUSS & CO LEVI 3 3/8 03/15/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1716833352	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013405032	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 02/27/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		US437076BZ43	HOME DEPOT INC HD 3 1/8 12/15/49	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US713448EP96	PEPSICO INC PEP 2 7/8 10/15/49	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US88032XAN49	TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.975 04/11/29	USD		800.000	800.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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 15. Juli 2020

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