

Raiffeisen-Mehrwert 2020

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

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 30.04.2018	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1G3B9	Raiffeisen-Mehrwert 2020 (I) A	Ausschüttung	EUR	24.11.2015
AT0000A1G395	Raiffeisen-Mehrwert 2020 (R) A	Ausschüttung	EUR	24.11.2015
AT0000A1G3A1	Raiffeisen-Mehrwert 2020 (I) T	Thesaurierung	EUR	24.11.2015
AT0000A1G387	Raiffeisen-Mehrwert 2020 (R) T	Thesaurierung	EUR	24.11.2015
AT0000A1G4J0	Raiffeisen-Mehrwert 2020 (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	24.11.2015
AT0000A1G4H4	Raiffeisen-Mehrwert 2020 (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	24.11.2015

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	23.11.2020
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % R-Tranche (EUR): 0,600 %
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 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 % 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-Mehrwert 2020 für den Berichtszeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2017	30.04.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	79.747.345,63	76.937.995,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G3B9) in EUR	108,87	107,11
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G3B9) in EUR	112,14	110,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1G395) in EUR	108,23	106,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1G395) in EUR	111,48	109,49
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1G3A1) in EUR	109,62	108,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1G3A1) in EUR	112,91	111,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1G387) in EUR	109,07	107,86
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1G387) in EUR	112,34	111,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1G4J0) in EUR	110,43	110,15
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1G4J0) in EUR	113,74	113,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1G4H4) in EUR	109,75	109,31
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1G4H4) in EUR	113,04	112,59

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2018
AT0000A1G3B9 (I) A	459.212,000	0,000	-10.000,000	449.212,000
AT0000A1G395 (R) A	74.335,447	0,000	-1.535,000	72.800,447
AT0000A1G3A1 (I) T	55,000	0,000	0,000	55,000
AT0000A1G387 (R) T	103.180,531	0,000	-3.561,518	99.619,013
AT0000A1G4J0 (I) VTA	60.000,000	0,000	0,000	60.000,000
AT0000A1G4H4 (R) VTA	34.783,040	326,463	-1.062,317	34.047,186
Gesamt umlaufende Anteile				715.733,646

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Eine abnehmende Wachstumsdynamik und lediglich moderater Preisdruck prägten den Euroraum. Infolge signalisierte die Europäische Zentralbank, dass Leitzinsanhebungen trotz des soliden konjunkturellen Umfeldes nur mittelfristig zu erwarten sind. Dennoch war bei deutschen Staatsanleihen ein leichter Renditeanstieg zu beobachten, während insbesondere Italien und Spanien rückläufige Risikoaufschläge verzeichneten.

Ebenso zeigten sich Kreditmärkte zunächst äußerst freundlich, verzeichneten aber ab Februar 2018 steigende Risikoprämien, sodass Risikoprämien gegenüber dem Beginn der Berichtsperiode höhere Niveaus aufweisen. Während insbesondere niedrigere Bonitäten unter einem Anstieg der Aktienmarktvolatilitäten litten, unterstützte die niedrige Primärmarktaktivität zunächst noch höhere Kreditqualitäten.

Indessen hatten sich im März 2018 die Außenhandelsbeziehungen der USA insbesondere zu China eingetrübt, nachdem US-Präsident Trump tarifäre Handelshemmnisse angekündigt hatte. Das Aufkeimen globaler Konjunktursorgen hatte im März 2018 eine breite Marktkorrektur zur Folge, die neben Aktien auch Unternehmensanleihen erfasste. Hingegen zeigten sich Kreditmärkte nur temporär verunsichert, als die USA im April 2018 Sanktionen über Russische Oligarchen verhängte.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	74.188.808,05	96,43 %
Summe Anleihen fix			74.188.808,05	96,43 %
Anleihen variabel		EUR	905.233,00	1,18 %
Summe Anleihen variabel			905.233,00	1,18 %
Summe Wertpapiervermögen			75.094.041,05	97,60 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.034.504,06	1,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.034.504,06	1,34 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			852.208,28	1,11 %
Summe Abgrenzungen			852.208,28	1,11 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-42.757,67	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-42.757,67	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			76.937.995,73	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2018

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
Anleihen fix		FR0011731876	ACCOR SA ACFP 2 5/8 02/05/21	EUR	1.000.000				106,321700	1.063.217,00	1,38 %
Anleihen fix		XS1207309086	ACS ACTIVIDADES CONS Y S ACSSM 2 7/8 04/01/20	EUR	1.100.000				105,112000	1.156.232,00	1,50 %
Anleihen fix		XS1731858392	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 12/06/21	EUR	190.000	190.000			100,216000	190.410,40	0,25 %
Anleihen fix		XS1004236185	AEROPORTI DI ROMA SPA ADRIT 3 1/4 02/20/21	EUR	100.000				108,434000	108.434,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1579353647	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO ADS 4 1/2 03/15/22	EUR	110.000				102,880000	113.168,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	300.000				103,037100	309.111,30	0,40 %
Anleihen fix		XS0953207759	AMPLIFON SPA AMPIM 4 7/8 07/16/18	EUR	870.000				100,906000	877.882,20	1,14 %
Anleihen fix		XS0764637194	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 3 1/2 03/28/22	EUR	800.000	800.000			110,439490	883.515,92	1,15 %
Anleihen fix		XS1109959467	ARCELIK AS ACKAF 3 7/8 09/16/21	EUR	920.000				104,736000	963.571,20	1,25 %
Anleihen fix		XS1214673722	ARCELORMITTAL MTNA 3 04/09/21	EUR	1.010.000				107,432000	1.085.063,20	1,41 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	150.000				99,887270	149.830,91	0,19 %
Anleihen fix		XS0993145084	AT&T INC T 2.65 12/17/21	EUR	260.000				107,707120	280.038,51	0,36 %
Anleihen fix		XS1330978211	BALL CORP BLL 3 1/2 12/15/20	EUR	400.000				108,270000	433.080,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1346315200	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 01/20/21	EUR	200.000				102,437980	204.875,96	0,27 %
Anleihen fix		XS1044894944	BANCO BPM SPA BAMIIM 3 1/2 03/14/19	EUR	200.000	200.000			102,838000	205.676,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1017435782	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 3 5/8 01/21/19	EUR	150.000				102,247000	153.370,50	0,20 %
Anleihen fix		XS1385051112	BARCLAYS PLC BACR 1 7/8 03/23/21	EUR	270.000				104,020520	280.855,40	0,37 %
Anleihen fix		BE6222320614	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 5 3/8 06/15/21	EUR	400.000				115,961000	463.844,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1028954953	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR	1.100.000				106,662500	1.173.287,50	1,52 %
Anleihen fix		DE000A1ROTU2	BILFINGER SE GBFGR 2 3/8 12/07/19	EUR	300.000				102,892000	308.676,00	0,40 %
Anleihen fix		XS0552915943	BOMBARDIER INC BBDBCN 6 1/8 05/15/21	EUR	240.000				109,296000	262.310,40	0,34 %
Anleihen fix		XS1577747782	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22	EUR	200.000				101,088530	202.177,06	0,26 %
Anleihen fix		XS1325825211	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2.15 11/25/22	EUR	1.180.000				106,552740	1.257.322,33	1,63 %
Anleihen fix		XS1375956569	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.373 03/03/22	EUR	380.000				103,872570	394.715,77	0,51 %
Anleihen fix		XS1242327168	BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22	EUR	660.000				96,558000	637.282,80	0,83 %
Anleihen fix		XS0989152573	BULGARIAN ENERGY HLD BULENR 4 1/4 11/07/18	EUR	600.000				101,453000	608.718,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1405778041	BULGARIAN ENERGY HLD BULENR 4 7/8 08/02/21	EUR	530.000				109,125000	578.362,50	0,75 %
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR	600.000				103,433000	620.598,00	0,81 %
Anleihen fix		FI4000243316	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 3/4 03/28/22	EUR	600.000				102,512000	615.072,00	0,80 %
Anleihen fix		FR0011052661	CASINO GUICHARD PERRACHO COFF 5.976 05/26/21	EUR	500.000		500.000		112,457000	562.285,00	0,73 %
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETFIN 1.423 12/06/21	EUR	250.000				102,899690	257.249,23	0,33 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1244815111	CMA CGM SA CMACG 7 3/4 01/15/21	EUR	130.000				103,560000	134.628,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1114452060	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 2 7/8 09/27/21	EUR	940.000				108,014000	1.015.331,60	1,32 %
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR	300.000				101,500000	304.500,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1064882316	CONSTELLIUM NV CSTM 4 5/8 05/15/21	EUR	150.000				100,923000	151.384,50	0,20 %
Anleihen fix		XS1645764694	COOPERATIVA MURATORI & C CMCRAV 6 7/8 08/01/22	EUR	400.000				98,953000	395.812,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1400707771	CORRAL PETROLEUM HOLDING PREEM 11 3/4 05/15/21	EUR	100.000				106,835000	106.835,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1405766202	CRYSTAL ALMOND SARL CRYALM 10 11/01/21	EUR	200.000				108,698000	217.396,00	0,28 %
Anleihen fix		DE000A2DASD4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 0 7/8 01/29/21	EUR	400.000				101,150130	404.600,52	0,53 %
Anleihen fix		XS0995380580	EDP FINANCE BV EDPPL 4 1/8 01/20/21	EUR	1.040.000				110,564600	1.149.871,84	1,49 %
Anleihen fix		XS1491985476	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 8 1/2 08/01/21	EUR	300.000			0,977011	105,460000	309.106,87	0,40 %
Anleihen fix		XS0906117980	ENERGA FINANCE AB ENEASA 3 1/4 03/19/20	EUR	510.000				105,686930	539.003,34	0,70 %
Anleihen fix		XS0783933350	EP ENERGY AS EPERGY 5 7/8 11/01/19	EUR	1.050.000				108,090000	1.134.945,00	1,48 %
Anleihen fix		FR0013184702	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/8 06/23/21	EUR	200.000				102,433950	204.867,90	0,27 %
Anleihen fix		XS1117297512	EXPEDIA INC EXPE 2 1/2 06/03/22	EUR	250.000				104,763900	261.909,75	0,34 %
Anleihen fix		XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/4 10/12/20	EUR	200.000				99,969020	199.938,04	0,26 %
Anleihen fix		XS1627337881	FCC AQUALIA SA AQUASM 1.413 06/08/22	EUR	600.000				101,991570	611.949,42	0,80 %
Anleihen fix		XS1548776498	FCE BANK PLC F 0.869 09/13/21	EUR	125.000				101,289050	126.611,31	0,16 %
Anleihen fix		XS1232188257	FCE BANK PLC F 1.114 05/13/20	EUR	560.000				102,068860	571.585,62	0,74 %
Anleihen fix		XS0953215349	FIAT CHRYSLER FINANCE EU FCAIM 6 3/4 10/14/19	EUR	200.000				109,540000	219.080,00	0,28 %
Anleihen fix		XS0576395478	FMC FINANCE VII SA FMEGR 5 1/4 02/15/21	EUR	700.000				113,758000	796.306,00	1,03 %
Anleihen fix		XS1013955379	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 3 02/01/21	EUR	525.000				107,486000	564.301,50	0,73 %
Anleihen fix		XS1071419524	GALAPAGOS SA GALAPG 5 3/8 06/15/21	EUR	130.000				97,530000	126.789,00	0,16 %
Anleihen fix		PTGALJOE0008	GALP ENERGIA SGPS SA GALPPL 3 01/14/21	EUR	1.100.000				106,633000	1.172.963,00	1,52 %
Anleihen fix		XS1038646078	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3.6 02/26/21	EUR	610.000				104,862500	639.661,25	0,83 %
Anleihen fix		XS1612542669	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 3/8 05/17/22	EUR	540.000				99,359370	536.540,60	0,70 %
Anleihen fix		XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/4 03/17/21	EUR	810.000				102,219820	827.980,54	1,08 %
Anleihen fix		XS0647108264	GREIF NEVADA HOLDINGS SC GEF 7 3/8 07/15/21	EUR	780.000				118,308000	922.802,40	1,20 %
Anleihen fix		DE000A1TM5X8	HOCHTIEF AG HOTGR 3 7/8 03/20/20	EUR	1.060.000				106,810000	1.132.186,00	1,47 %
Anleihen fix		XS1056202762	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 5 1/8 04/15/21	EUR	130.000				110,757000	143.984,10	0,19 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	1.600.000				99,154000	1.586.464,00	2,06 %
Anleihen fix		FR0013331188	ILIAD SA ILDFP 0 5/8 11/25/21	EUR	800.000	800.000			99,539000	796.312,00	1,04 %
Anleihen fix		XS1040508167	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 2 1/4 02/26/21	EUR	400.000				105,108390	420.433,56	0,55 %
Anleihen fix		XS1204431867	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 4 1/8 02/15/20	EUR	910.000				105,301000	958.239,10	1,25 %
Anleihen fix		XS0496716282	ITALCEMENTI FINANCE ITICIT 5 3/8 03/19/20	EUR	200.000	200.000			109,768290	219.536,58	0,29 %
Anleihen fix		DE000A1Z6C06	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/8 09/16/22	EUR	1.200.000				106,197430	1.274.369,16	1,66 %
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	1.000.000				106,674000	1.066.740,00	1,39 %
Anleihen fix		XS1611042646	KELLOGG CO K 0.8 11/17/22	EUR	300.000				100,595140	301.785,42	0,39 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	200.000				100,072740	200.145,48	0,26 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0.2 12/13/21	EUR	400.000	400.000			99,508470	398.033,88	0,52 %
Anleihen fix		XS1089828450	LOXAM SAS LOXAM 4 7/8 07/23/21	EUR	880.000			0,730000	102,232000	656.738,37	0,85 %
Anleihen fix		XS1373987707	LYB INTERNATIONAL FINANC LYB 1 7/8 03/02/22	EUR	800.000				104,735010	837.880,08	1,09 %
Anleihen fix		XS1068092839	MAHLE GMBH MAHLGR 2 1/2 05/14/21	EUR	1.120.000				105,113000	1.177.265,60	1,53 %
Anleihen fix		XS1204272709	MERLIN ENTERTAINMENTS PL MERLLN 2 3/4 03/15/22	EUR	200.000				103,679000	207.358,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1389996882	NEWELL BRANDS INC NWL 3 3/4 10/01/21	EUR	900.000				109,192000	982.728,00	1,28 %
Anleihen fix		FR0013176294	NEXANS SA NEXFP 3 1/4 05/26/21	EUR	100.000				107,043000	107.043,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1577727164	NOKIA OYJ NOKIA 1 03/15/21	EUR	100.000				100,796000	100.796,00	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A182L5	NOVOMATIC AG NOVO 3 06/23/21	EUR	1.200.000				107,144000	1.285.728,00	1,67 %
Anleihen fix		XS1074596344	OFFICINE MACCAFERRI SPA OFFMAC 5 3/4 06/01/21	EUR	130.000				101,173000	131.524,90	0,17 %
Anleihen fix		XS0908230781	OI EUROPEAN GROUP BV OI 4 7/8 03/31/21	EUR	850.000				110,633000	940.380,50	1,22 %
Anleihen fix		FR0010941690	ORANO SA AREVAF 3 1/2 03/22/21	EUR	900.000				106,558000	959.022,00	1,25 %
Anleihen fix		XS0920705737	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 2 1/2 10/23/20	EUR	1.200.000				105,700580	1.268.406,96	1,65 %

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-Mehrwert 2020

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/30/21	EUR	1.350.000	200.000			106,711200	1.440.601,20	1,87 %
Anleihen fix		SE0010413997	OVAKO AB OVAKOA 5 10/05/22	EUR	800.000	800.000			102,393000	819.144,00	1,06 %
Anleihen fix		XS0997484430	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 1/8 11/27/20	EUR	1.140.000				106,000000	1.208.400,00	1,57 %
Anleihen fix		XS0935786789	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 3 1/8 05/27/20	EUR	200.000				105,054000	210.108,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1091770161	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 3 5/8 07/30/21	EUR	870.000				108,373000	942.845,10	1,23 %
Anleihen fix		XS1650147660	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 0 3/4 07/25/21	EUR	200.000				100,941670	201.883,34	0,26 %
Anleihen fix		DE000A11QFA7	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE PSMGR 2 5/8 04/15/21	EUR	1.120.000				104,244000	1.167.532,80	1,52 %
Anleihen fix		FR0011441831	RALLYE SA RALFP 4 1/4 03/11/19	EUR	300.000	400.000	200.000		102,379000	307.137,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1048519596	RCI BANQUE SA RENAUL 2 1/4 03/29/21	EUR	530.000				105,616420	559.767,03	0,73 %
Anleihen fix		XS0975256685	REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 5/8 10/07/21	EUR	1.000.000				111,485720	1.114.857,20	1,45 %
Anleihen fix		XS0919581982	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 3.3744 05/20/21	EUR	130.000				104,000000	135.200,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1487498922	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 03/08/21	EUR	300.000				104,250000	312.750,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22	EUR	300.000				101,399000	304.197,00	0,40 %
Anleihen fix		DE000A2DADR6	SIXT LEASING SE SIXTLE 1 1/8 02/03/21	EUR	200.000				99,748000	199.496,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1513691979	SNAITECH SPA SNAIM 6 3/8 11/07/21	EUR	200.000				105,953000	211.906,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1538867760	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 04/01/22	EUR	200.000				101,224060	202.448,12	0,26 %
Anleihen fix		XS0918548644	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 5/8 04/15/20	EUR	970.000	100.000			108,779000	1.055.156,30	1,37 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	1.500.000				104,620550	1.569.308,25	2,04 %
Anleihen fix		XS1055515412	SSAB AB SSABAS 3 7/8 04/10/19	EUR	910.000				103,397000	940.912,70	1,22 %
Anleihen fix		XS1020952435	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 1/2 01/25/21	EUR	500.000				110,829000	554.145,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR	300.000				99,836000	299.508,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	300.000				101,213660	303.640,98	0,39 %
Anleihen fix		XS1043513529	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 1/2 03/17/21	EUR	100.000				104,746000	104.746,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0011439900	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/4 03/04/20	EUR	100.000				99,898000	99.898,00	0,13 %
Anleihen fix		XS0992638220	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 2 1/8 11/12/20	EUR	940.000				104,132000	978.840,80	1,27 %
Anleihen fix		XS1250034276	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 2.15 07/21/22	EUR	600.000				106,538660	639.231,96	0,83 %
Anleihen fix		DE000A14J579	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 3/4 11/25/20	EUR	950.000				102,928000	977.816,00	1,27 %
Anleihen fix		XS1086071146	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 4 1/4 07/10/19	EUR	750.000				103,616000	777.120,00	1,01 %
Anleihen fix		XS1222731215	TRAFIGURA FUNDING SA TRAFIG 5 04/27/20	EUR	140.000				105,542000	147.758,80	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A1XBU6	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22	EUR	500.000				102,745000	513.725,00	0,67 %
Anleihen fix		XS1673620016	UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21	EUR	350.000				99,263720	347.423,02	0,45 %
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR	310.000				109,442000	339.270,20	0,44 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	700.000				99,111010	693.777,07	0,90 %
Anleihen fix		FR0011302793	VALLOUREC SA VKFP 3 1/4 08/02/19	EUR	100.000				102,909000	102.909,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1310477895	VERISURE HOLDING AB VERISR 6 11/01/22	EUR	250.000			0,900000	105,163000	236.616,75	0,31 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	1.150.000				105,981000	1.218.781,50	1,58 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	1.130.000				104,688000	1.182.974,40	1,54 %
Anleihen fix		XS1061029614	VOTORANTIM CIMENTOS SA VOTORA 3 1/4 04/25/21	EUR	520.000				104,919000	545.578,80	0,71 %
Anleihen fix		FR0011694496	WENDEL SA MWDP 3 3/4 01/21/21	EUR	1.000.000				108,261000	1.082.610,00	1,41 %
Anleihen fix		XS1708450488	WIND TRE SPA WINTRE 2 5/8 01/20/23	EUR	120.000				90,929000	109.114,80	0,14 %
Anleihen fix		XS1319701451	WORLDPAY FINANCE WPGLN 3 3/4 11/15/22	EUR	1.110.000				107,839000	1.197.012,90	1,56 %
Anleihen fix		DE000A14J7F8	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 1/4 04/26/19	EUR	900.000				102,202050	919.818,45	1,20 %
Anleihen fix		XS1532765879	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22	EUR	200.000				102,407900	204.815,80	0,27 %
Anleihen variabel		XS1726323436	JYSKE BANK A/S JYBC 0 12/01/22	EUR	400.000	400.000			101,072000	404.288,00	0,53 %
Anleihen variabel		XS1458414023	LECTA SA LECTA 0 08/01/22	EUR	500.000				100,189000	500.945,00	0,65 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										74.586.051,05	96,94 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS0838764685	VOESTALPINE AG VOEAV 4 10/05/18	EUR	500.000	500.000			101,598000	507.990,00	0,66 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										507.990,00	0,66 %
Summe Wertpapiervermögen										75.094.041,05	97,60 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR					1.034.504,06		1,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.034.504,06	1,34 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)									852.208,28		1,11 %
Summe Abgrenzungen										852.208,28	1,11 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren									-42.757,67		-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-42.757,67	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										76.937.995,73	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G3B9	I Ausschüttung	EUR	107,11	449.212,000
AT0000A1G395	R Ausschüttung	EUR	106,30	72.800,447
AT0000A1G3A1	I Thesaurierung	EUR	108,49	55,000
AT0000A1G387	R Thesaurierung	EUR	107,86	99.619,013
AT0000A1G4J0	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	110,15	60.000,000
AT0000A1G4H4	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,31	34.047,186

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
Anleihen fix		XS1061642317	ALTICE LUXEMBOURG SA ATCNA 7 1/4 05/15/22	EUR		300.000
Anleihen fix		XS0923361827	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 2 1/2 04/29/21	EUR		740.000
Anleihen fix		XS0615235966	BORMIOLI ROCCO HOLDINGS BORMIO 10 08/01/18	EUR		200.000
Anleihen fix		XS0994993037	BULGARIAN TELECOM CO EAD BLTEBG 6 5/8 11/15/18	EUR		300.000
Anleihen fix		XS0952827094	FTE VERWALTUNGS GMBH FTEAU 9 07/15/20	EUR		120.000
Anleihen fix		XS1084836441	HOLDIKKS SAS IKKSFR 6 3/4 07/15/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS0602534637	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 5 3/4 03/09/18	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1093814116	HOMEVI DMVIFR 6 7/8 08/15/21	EUR		120.000
Anleihen fix		IT0005239535	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 02/02/20	EUR		200.000
Anleihen fix		BE6272861657	ONTEX GROUP NV ONTEX 4 3/4 11/15/21	EUR		870.000
Anleihen fix		XS0982711987	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 3 3/4 01/14/21	EUR		370.000
Anleihen fix		XS1139287350	PIRELLI INTERNATIONAL PCIM 1 3/4 11/18/19	EUR		1.180.000
Anleihen fix		XS1029172514	SAFARI HOLDING VERWALTUN LPLAYG 8 1/4 02/15/21	EUR		120.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1082636876	WIND ACQUISITION FIN SA WINDIM 4 07/15/20	EUR			910.000
Anleihen fix		XS1055940206	WIND ACQUISITION FIN SA WINDIM 7 04/23/21	EUR			630.000

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 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. Juni 2018

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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