

Raiffeisen-Global-Mix

Halbjahresbericht

2011/2012

Inhaltsverzeichnis

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

Halbjahresbericht vom 16. Oktober 2011 bis 15. April 2012

Der Raiffeisen-Global-Mix ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel ein moderates Kapitalwachstum an. Er investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben, und/oder in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Nordamerika, Europa oder Asien haben.

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

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

Rechtlicher Hinweis

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Global-Mix vom 16. Oktober 2011 bis 15. April 2012 vorzulegen.

Fondsdetails in EUR

	15.10.2011	15.04.2012
Fondsvermögen	137.866.686,39	142.536.665,86
errechneter Wert / Anteil (A)	588,38	639,89
Ausgabepreis / Anteil (A)	606,03	659,09
errechneter Wert / Anteil (T)	697,01	766,96
Ausgabepreis / Anteil (T)	717,92	789,97
errechneter Wert / Anteil (VTA)	731,16	807,21
Ausgabepreis / Anteil (VTA)	753,09	831,43

Umlaufende Anteile

	A	T	VTA
umlaufende Anteile am 15.10.2011	50.835,194	117.412,656	35.719,362
Absätze	163,797	3.059,980	2.324,475
Rücknahmen	- 2.497,306	- 10.382,027	- 4.514,140
umlaufende Anteile	48.501,685	110.090,609	33.529,697
gesamt umlaufende Anteile am 15.04.2012			192.121,991

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Asset-Allocation

Die taktische Asset-Allocation (Raiffeisen 336 – GTAA Overlay) brachte im Beobachtungszeitraum einen leicht negativen Beitrag. Verantwortlich dafür waren regionale Aktienmarktentscheidungen (schwächere Gewichtung des starken japanischen Aktienmarktes, starke Gewichtung des schwachen UK-Aktienmarktes). Ebenso kamen im Sektorenbereich Grundstoff- und Energieaktien stärker unter Druck als der Gesamtmarkt, nachdem Befürchtungen über eine deutliche wirtschaftliche Abkühlung in China aufkamen.

Anleihesegment

Der Anleiheteil des Raiffeisen-Global-Mix investiert stark diversifiziert sowohl in Staatsanleihen, als auch in Unternehmensanleihen verschiedener Währungsräume. Die größte Anleihe-Wertpapierwährung ist der US-Dollar, gefolgt vom Euro sowie dem japanischen Yen und dem britischen Pfund. Die Anleihen umfassen zum größten Teil Staatsanleihen, in deutlich geringerem Ausmaß auch Unternehmensanleihen. In den entwickelten Märkten sind die Anleihen bzw. die Emittenten mindestens mit einem Investmentgrade-Rating ausgestattet.

Der Anteil an Unternehmensanleihen wurde im Laufe der Berichtsperiode weiter reduziert, wobei die Quote bei etwa einem Viertel des Anleihebestandes liegt.

Als interessant galten zusätzlich Emerging Markets-Währungen wie dem südkoreanischen Won, was durch eine Aufnahme dieser Währung in den Fonds abgebildet wurde. Der Fonds hatte und hat keine Anteile an griechischen, irischen oder portugiesischen Staatsanleihen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
USD	29.804.005,08	20,91
EUR	4.268.894,22	2,99
GBP	2.844.237,65	2,00
JPY	2.289.308,17	1,61
HKD	1.893.869,08	1,33
CHF	1.321.684,03	0,93
KRW	1.302.876,58	0,91
AUD	900.455,20	0,63
SEK	613.980,96	0,43
THB	601.655,51	0,42
NOK	462.040,71	0,32
ZAR	453.166,69	0,32
BRL	370.448,01	0,26
MYR	361.501,24	0,25
CAD	197.576,88	0,14
TWD	95.636,96	0,07
Summe Aktien	47.781.336,97	33,52
Investmentzertifikate:		
EUR	32.875.195,53	23,07
USD	700.957,15	0,49
Summe Investmentzertifikate	33.576.152,68	23,56
Anleihen:		
USD	25.090.368,66	17,60
EUR	19.641.129,70	13,78
JPY	6.700.237,46	4,70
GBP	5.884.599,00	4,13
CAD	1.368.858,26	0,96
AUD	454.592,74	0,32
SEK	427.251,65	0,30
DKK	394.058,60	0,28
Summe Anleihen	59.961.096,07	42,07
Summe Wertpapiere	141.318.585,72	99,15
Derivative Produkte		
Bewertung Finanzterminkontrakte	- 153.050,57	- 0,11
Bewertung Devisentermingeschäfte	- 82.990,96	- 0,06
Summe Derivative Produkte	- 236.041,53	- 0,17

Bankguthaben	Kurswert	%
Bankverbindlichkeiten in Fondswährung	- 1.632.851,50	- 1,15
Bankguthaben in Fremdwährung	2.321.001,65	1,63
Summe Bankguthaben	688.150,15	0,48
Abgrenzungen		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	710.992,37	0,50
Dividendenforderungen	105.154,87	0,07
Forderung Bestandsprovision	1.014,65	0,00
Summe Abgrenzungen	817.161,89	0,57
Sonstige Verrechnungsposten		
diverse Gebühren	- 51.190,37	- 0,03
Summe Fondsvermögen	142.536.665,86	100,00

Vermögensaufstellung in EUR

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 13.04.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN IN AUSTRALISCHEN DOLLAR							
AU000000BHP4	BHP BILLITON	8.068		2.597	33,900000	216.594,89	0,15
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	63.109		33.936	5,680000	283.871,80	0,20
AU000000TLS2	TELSTRA CORP. LTD	149.877		48.279	3,370000	399.988,51	0,28
AKTIEN IN BRASILIANISCHEN REAL							
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL SA	35.400	2.900	14.200	25,180000	370.448,01	0,26
AKTIEN IN KANADISCHEN DOLLAR							
CA4579831047	INMET MNG CORP.	4.467		1.435	58,070000	197.576,88	0,14
AKTIEN IN SCHWEIZER FRANKEN							
CH0038863350	NESTLE NAM.	15.246		6.130	55,800000	707.553,37	0,50
CH0012005267	NOVARTIS NAM.	14.768		6.029	50,000000	614.130,66	0,43
AKTIEN IN EURO							
BE0003793107	AB INBEV PARTS S.	10.733	840	4.094	54,700000	587.095,10	0,41
NL0006034001	ASML HOLDING	8.293		3.935	37,145000	308.043,49	0,22
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	8.679		2.796	63,550000	551.550,45	0,39
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	4.872		2.498	70,640000	344.158,08	0,24
NL0000303600	ING GROEP NV CVA	56.708		18.262	5,644000	320.059,95	0,22
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	4.521	5.593	1.072	61,650000	278.719,65	0,19
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH.	7.918		2.550	41,175000	326.023,65	0,23
FR0000120578	SANOFI SA INHABER	8.387		2.699	55,930000	469.084,91	0,33
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH.	7.567	570	2.397	47,540000	359.735,18	0,25
FR0000120271	TOTAL S.A.	14.479	670	5.552	37,040000	536.302,16	0,38
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	7.680		2.469	24,495000	188.121,60	0,13
AKTIEN IN BRITISCHEN PFUND							
GB00B4WQ2Z29	AGGREKO PLC	14.735		5.491	22,260000	397.167,89	0,28
GB0000566504	BHP BILLITON	16.083		5.959	19,065000	371.280,98	0,26
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO	11.900	950	4.786	31,565000	454.832,60	0,32
GB0002374006	DIAGEO PLC	25.250	33.385	8.135	15,370000	469.930,98	0,33
JE00B2QKY057	SHIRE PLC	16.009	1.270	6.366	19,520000	378.392,78	0,27
GB0004082847	STAND. CHART. PLC	20.687	20.687		15,185000	380.374,27	0,27
GB0009465807	WEIR GRP PLC	18.867		6.082	17,170000	392.258,15	0,27
AKTIEN IN HONGKONG DOLLAR							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	131.800		55.000	27,300000	351.738,09	0,25
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK	471.970		152.000	6,060000	279.594,33	0,20
CNE1000002Q2	CHINA PETRO.+ CHEM.	516.000	214.000	122.000	8,270000	417.154,14	0,29
CNE1000002R0	CHINA SHENHUA EN.	104.500	7.000	33.500	32,650000	333.534,55	0,23
HK0883013259	CNOOC LTD SUBDIV.	340.000		131.000	15,400000	511.847,97	0,36
AKTIEN IN JAPANISCHEN YEN							
JP3271400008	CRED. SAISON CO.LTD	18.900		8.000	1.625,000000	288.159,22	0,20
JP3805010000	FUKUOKA FINL GROUP	89.577		37.000	341,000000	286.594,76	0,20
JP3496400007	KDDI CORP.	79		36	515.000,000000	381.725,94	0,27
JP3862400003	MAKITA CORP.	10.732		4.500	3.200,000000	322.216,67	0,22
JP3893600001	MITSUI + CO.	21.800		7.100	1.301,000000	266.103,84	0,19
JP3758190007	NEXON CO. LTD	7.900	7.900		1.501,000000	111.256,44	0,08
JP3672400003	NISSAN MOTOR	47.100	48.800	1.700	830,000000	366.789,05	0,26
JP3725400000	ZEON CORP.	40.000		11.000	710,000000	266.462,25	0,19
AKTIEN IN SÜDKOREANISCHEN WON							
KR7069960003	HYUN.DEP.ST.(NEW)	2.041		655	178.000,000000	241.755,54	0,17
KR7051910008	LG CHEMICAL	1.204		387	368.500,000000	295.241,51	0,20
KR7005930003	SAMSUNG EL.	638		372	1.273.000,000000	540.458,71	0,38
KR7055550008	SHINHAN FINL GRP	7.980		2.570	42.450,000000	225.420,82	0,16
AKTIEN IN MALAYSISCHEN RINGGIT							
MYL688800001	AXIATA GROUP BHD	270.500		100.400	5,400000	361.501,24	0,25

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 13.04.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN IN NORWEGISCHEN KRONEN							
NO0010063308	TELENOR ASA	33.898		10.923	103,600000	462.040,71	0,32
AKTIEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN							
SE0000242455	SWEDBANK A	27.235	2.770	22.331	100,300000	307.326,38	0,22
SE0000314312	TELE2 AB B	20.712	1.650	8.321	131,600000	306.654,58	0,21
AKTIEN IN THAILÄNDISCHEN BAHT							
TH0001010014	BANGKOK BK -FGN-	65.000		20.900	192,500000	308.160,81	0,22
TH0355A10Z12	PTT EXPL. +PROD. -FGN.-	70.100		35.700	170,000000	293.494,70	0,20
AKTIEN IN TAIWANESISCHEN DOLLAR							
TW0002881000	FUBON FINL.HLDG CO.	115.735		194.000	32,150000	95.636,96	0,07
AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	34.963		11.258	12,480000	331.199,09	0,23
US00508X2036	ACTUANT A	13.241		4.260	28,500000	286.438,57	0,20
US0185811082	ALLIANCE DATA SYS.	5.117		1.869	125,040000	485.657,66	0,34
CH0121032772	ALLIED WORLD ASS.	7.880	690	3.164	69,260000	414.261,49	0,29
US0214411003	ALTERA CORP.	8.522		2.751	38,440000	248.651,32	0,17
US02209S1033	ALTRIA GRP INC.	10.694		3.444	31,310000	254.149,41	0,18
US0259321042	AMER. FINL GRP	9.019	11.926	2.907	38,150000	261.167,29	0,18
US0304201033	AMERICAN WATER WKS	16.092	1.240	6.470	33,370000	407.598,04	0,29
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN	16.968	1.330	6.459	38,810000	499.850,53	0,35
US0378331005	APPLE INC.	2.805	140	1.335	622,560000	1.325.500,63	0,93
US04621X1081	ASSURANT INC.	10.935		3.528	39,450000	327.439,94	0,23
SG9999006241	AVAGO TECHNOL.LTD NPV	9.700		3.100	38,170000	281.034,57	0,20
US09062X1037	BIOGEN IDEC INC.	3.717		2.812	125,490000	354.052,40	0,25
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL	13.097	4.801	4.687	54,650000	543.285,17	0,38
US1248572026	CBS CORP.(NEW) B	17.526	1.510	9.408	32,180000	428.089,63	0,30
US1667641005	CHEVRON CORP.	10.892		4.133	102,590000	848.161,43	0,60
US20441A1025	CIA SANAMENTO BA.ADR/2	4.500	4.900	400	76,300000	260.617,10	0,18
US1255091092	CIGNA CORP.	11.309		4.293	48,420000	415.637,62	0,29
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	36.905	1.690	14.090	20,070000	562.209,84	0,39
US18683K1016	CLIFFS NATURAL RES	5.864		1.892	71,160000	316.734,78	0,22
US1897541041	COACH INC.	5.482		6.129	74,850000	311.455,99	0,22
US2686481027	EMC CORP. (MASS.)	17.542		14.129	29,200000	388.801,40	0,27
US29266R1086	ENERGIZER HLDGS	5.085		1.640	72,240000	278.826,82	0,20
US30219E1038	EXPRESS INC.	16.936	20.971	4.035	24,070000	309.423,14	0,22
US3377381088	FISERV INC.	7.776	8.396	620	69,110000	407.908,73	0,29
US3695501086	GENL DYNAMICS CORP.	5.375		1.737	69,660000	284.202,44	0,20
BMG4587L1090	H.K. LD HLDGS	54.000		16.000	5,980000	245.109,87	0,17
US4234521015	HELMERICH PAYNE	5.305		2.036	54,380000	218.972,94	0,15
KYG4412G1010	HERBALIFE LTD.	6.606		6.100	68,670000	344.327,31	0,24
US45167R1041	IDEX CORP.	8.448		2.717	41,280000	264.703,36	0,19
US4523081093	ILL. TOOL WKS	10.012	10.012		56,690000	430.817,32	0,30
US4663131039	JABIL CIRCUIT	14.349	14.349		23,370000	254.534,24	0,18
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT.	5.520	5.620	100	44,640000	187.037,69	0,13
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	26.972		12.593	44,840000	918.004,08	0,64
US50540R4092	LAB. CORP. AMER.	5.733		2.044	89,520000	389.554,18	0,27
US53219L1098	LIFEPPOINT HOSPITALS	7.259		2.334	39,180000	215.877,35	0,15
US5341871094	LINCORN NATL	16.968	3.669	7.573	24,700000	318.121,83	0,22
US6778621044	LUKOIL N.K.SP.ADR	8.141		3.092	61,600000	380.648,68	0,27
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A	10.000	1.200	9.600	42,830000	325.097,73	0,23
US55616P1049	MACYS INC.	13.648	1.150	6.588	40,330000	417.794,86	0,29
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A	1.718		627	433,980000	565.924,81	0,40
US5949181045	MICROSOFT	30.901		13.047	31,000000	727.109,95	0,51
US6285301072	MYLAN INC.	19.708	19.708		22,400000	335.086,11	0,24
US6311031081	NASDAQ OMX GROUP	20.217		7.516	24,950000	382.871,57	0,27
US6558441084	NORFOLK STHN CORP.	6.222	480	2.491	67,910000	320.722,62	0,23
US67018T1051	NU SKIN ENTERPRISES A	6.871		3.871	55,840000	291.226,72	0,20
US6745991058	OCCIDENTAL PET.	11.191		4.413	91,120000	774.013,37	0,53
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	6.542		2.114	60,950000	302.656,57	0,21
US68389X1054	ORACLE CORP.	25.464	2.380	11.286	28,700000	554.720,71	0,38
US7034811015	PATTERS.-UTI	16.291	1.690	6.652	17,020000	210.461,74	0,15
US7170811035	PFIZER INC.	40.409	52.361	11.952	21,910000	672.026,41	0,47
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP	8.888	9.418	530	63,410000	427.787,07	0,30
US7401891053	PRECISION CASTPARTS CORP.	2.630	200	838	171,240000	341.843,11	0,24
US7415034039	PRICELINE.COM	880		541	742,150000	495.724,32	0,35
US7593516047	REINSUR.GRP AM.NEW	6.402		2.059	57,890000	281.309,94	0,20
US7766961061	ROPER INDS INC.	5.088	390	1.988	98,600000	380.793,81	0,27
RU0009029540	SBERBANK ROSSII OAO	143.457	13.240	70.970	3,244700	353.315,06	0,25

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 13.04.2012 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK./NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
US87936R1068	TELEFONICA BRASIL PFD ADR	18.400	22.800	4.400	30,170000	421.365,52	0,30
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. ADR	8.904		2.874	44,580000	301.294,41	0,21
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.	8.894		2.871	55,120000	372.110,73	0,26
US8873173038	TIME WARNER NEW	12.084	13.024	940	36,030000	330.476,69	0,23
US8998961044	TUPPERW.BRAND.CORP.	6.632	530	2.667	60,750000	305.813,50	0,22
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	9.289		8.846	58,460000	412.186,38	0,29
US91529Y1064	UNUM GROUP	15.384		4.957	23,690000	276.630,58	0,19
US9130171096	UTD TECHN.	5.663	450	2.280	81,170000	348.905,62	0,25
US9182041080	V.F. CORP.	3.118		2.081	146,720000	347.241,23	0,24
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.	22.564	22.564		24,930000	426.976,75	0,30
BMG9319H1025	VALIDUS HLDGS LTD	9.920	12.282	2.362	31,120000	234.324,19	0,16
US9203551042	VALSPAR CORP.	9.690		3.128	49,650000	365.181,60	0,26
US92046N1028	VALUECLICK INC.	19.086	23.628	4.542	20,450000	296.260,73	0,21
US92343V1044	VERIZON COMM. INC.	19.244		8.125	37,550000	548.493,07	0,39
US9343904028	WARNACO GRP A	6.178		3.203	54,280000	254.538,57	0,18
US95082P1057	WESCO INTL INC.	6.918		2.221	65,240000	342.578,71	0,24
US9663871021	WHITING PETROLEUM	7.024	660	2.878	52,290000	278.784,74	0,20
US98310W1080	WYNDHAM WORLDWIDE	10.900		7.294	46,500000	384.720,48	0,27
US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	8.115		3.020	64,220000	395.571,22	0,28
AKTIEN IN SÜDAFRIKANISCHEN RAND							
ZAE000042164	MTN GROUP LTD.	36.000		11.596	131,030000	453.166,69	0,32
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN EURO							
AT0000A07YN3	RAIFFEISEN 336 - GTAA OVERLAY (I) (T)	149.218	298.436	149.218	94,040000	14.032.460,72	9,85
AT0000A0MRT9	RAIFFEISEN-ASIA-EQUITIES (T)	25.389	32.471	27.453	90,910000	2.308.113,99	1,62
AT0000A0SG15	RAIFFEISEN-COVERED-BONDS (T)	15.000	30.000	15.000	100,500000	1.507.500,00	1,06
AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) (T)	23.264	23.663	25.282	120,090000	2.793.773,76	1,96
AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) (T)	17.017	17.748	18.043	169,570000	2.885.572,69	2,02
AT0000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE (R) (T)	36.966	50.191	45.335	145,420000	5.375.595,72	3,77
AT0000A0U4S4	RAIFFEISEN-INFLATION-FLEX (T)	7.499	14.998	7.499	100,570000	754.174,43	0,53
AT0000805460	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-AKTIE (R) (T)	1.207	1.550	2.104	275,050000	331.985,35	0,23
AT0000740659	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) (T)	14.763	15.868	15.985	195,490000	2.886.018,87	2,03
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
LU0201575346	AMU.-EQ.LATIN AMER.AU(C)	1.450	1.896	1.655	636,880000	700.957,15	0,49
ANLEIHEN IN AUSTRALISCHEN DOLLAR							
AU0000XCLWM5	5,7500 AUSTRALIA 2021 124 15.05	500.000			114,807397	454.592,74	0,32
ANLEIHEN IN KANADISCHEN DOLLAR							
CA135087XX71	4,5000 CDA 2015 01.06	1.000.000			109,499000	834.023,92	0,59
CA135087XW98	5,0000 CDA 2037 01.06	200.000			143,516000	218.624,42	0,15
CA683234LJ58	6,5000 ONTARIO PROV. 2029	300.000			138,384000	316.209,92	0,22
ANLEIHEN IN DÄNISCHEN KRONEN							
DK0009918138	7,0000 DANSKE STAT 2024 ST.LAN	1.900.000			154,278089	394.058,60	0,28
ANLEIHEN IN EURO							
XS0538703843	1,7500 BAWAG PSK BOND 10-13/28	60.000			100,678310	60.406,99	0,04
XS0494543175	2,0000 TERRA BOLIGKREDITT 10/12	50.000			100,424000	50.212,00	0,04
XS0750684929	2,0000 GE CAP.EUROP. 12/15 MTN	40.000	40.000		100,362760	40.145,10	0,03
XS0537088899	2,1250 TERRA BOLIGKREDITT 10/15	70.000			101,419800	70.993,86	0,05
XS0729046051	2,1250 BMW FIN. NV 12/15 MTN	250.000	250.000		101,719660	254.299,15	0,18
DE0003933511	2,1250 DT.BANK 04/14 MTN VAR	100.000			98,038000	98.038,00	0,07
XS0747743937	2,1770 BP CAPITAL MKTS 12/16 MTN	100.000	100.000		101,682560	101.682,56	0,07
XS0451759012	2,2500 OEVAG GUAR.NTS 09-12	100.000			100,579000	100.579,00	0,07
XS0537421736	2,2500 ING BK NV 10/15 MTN	100.000			102,854980	102.854,98	0,07
XS0520522201	2,3750 VOLKSWAGEN BK. MTN 10/13	40.000			101,331600	40.532,64	0,03
XS0470740969	2,3750 SPAREBK 1 BOLIG.09/12 MTN	100.000			101,101000	101.101,00	0,07
XS0758419658	2,5000 HEINEKEN 12/19 MTN	40.000	40.000		100,026120	40.010,45	0,03
FR0010998872	2,6250 CA HOME LOAN SFH 11/14MTN	100.000			102,360580	102.360,58	0,07
XS0576107519	2,7500 VOLKSWAGEN LEASING 11/15	100.000			103,254070	103.254,07	0,07
FR0010888420	2,7500 DEXIA MUN.AGEN. 10/15 MTN	100.000			100,289010	100.289,01	0,07
DE0001135408	3,0000 BUNDANLV. 10/20	730.000	500.000		112,204298	819.091,38	0,57
XS0447005223	3,0000 SVENSK.HDL.SB. 09/12 MTN	100.000			100,864000	100.864,00	0,07
XS0493511603	3,0000 AKTIA BK 10/15 MTN	50.000			103,500410	51.750,21	0,04
ES0314840176	3,0000 CATALUNYA BANC 09-12	250.000			100,011000	250.027,50	0,18
FR0010216481	3,0000 REP. FSE 05-15 O.A.T.	100.000			106,256554	106.256,55	0,07
ES00000122F2	3,0000 SPANIEN 10-15	200.000			97,880000	195.760,00	0,14

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	IS PERPETUAL	BESTAND 13.04.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
ANLEIHEN IN EURO								
XS0437341307	3,1250 KOMM.KR. NTS 09-13		70.000			102,715000	71.900,50	0,05
XS0467956529	3,1250 OP-ASUNTOLUOTTOP.09/14MTN		60.000			104,703880	62.822,33	0,04
XS0732496194	3,1250 UBS AG LONDON 12/16 MTN		110.000	220.000	110.000	102,442480	112.686,73	0,08
DE0001135432	3,2500 BUNDANL.V. 10/42		250.000			117,562683	293.906,71	0,21
XS0484576813	3,2500 ALLIED IRISH 10/13 MTN		50.000			96,565000	48.282,50	0,03
FR0010288357	3,2500 REP. FSE 06-16 O.A.T.		300.000	300.000		107,307915	321.923,75	0,23
XS0428611973	3,3750 ABN AMRO BANK 09/14 MTN		50.000			105,085000	52.542,50	0,04
XS0415072098	3,3750 ING BK NV 09/14 MTN		115.000			104,665000	120.364,75	0,08
XS0550978364	3,3750 ABBEY NATL. TREAS.10/15MTN		50.000			99,406020	49.703,01	0,03
IT0004619109	3,3750 UBI BANCA 10/17		100.000			95,487750	95.487,75	0,07
FR0010210054	3,3750 SFR 05/12		100.000			100,617000	100.617,00	0,07
XS0697395472	3,3750 TESCO PLC 11/18 MTN		100.000	100.000		105,049430	105.049,43	0,07
ES0414100026	3,3750 KUTXABANK 09-14		100.000			99,539880	99.539,88	0,07
XS0425446712	3,5000 OEKB GUARANT.MTN 09/14		30.000			105,248000	31.574,40	0,02
XS0592235187	3,5000 KOMMUNAL. SCHV. 11-16		100.000			104,883560	104.883,56	0,07
BE0000323320	3,5000 BELGIQUE 11-17 63		200.000			105,260000	210.520,00	0,15
FR0010781047	3,5000 CA HOME LOAN SFH 09/14MTN		50.000			104,629550	52.314,78	0,04
XS0432069747	3,6250 PFIZER INC. 09/13		50.000			102,934750	51.467,38	0,04
XS0590179692	3,6250 NORDEA BK 11/16 MTN		100.000			105,515800	105.515,80	0,07
IT0004533896	3,6250 UBI BANCA 09/16		80.000			98,680960	78.944,77	0,06
NL0009446418	3,7500 NEDERLD 10-42		100.000	100.000		122,315818	122.315,82	0,09
NL0000102325	3,7500 NEDERLD 04-14		200.000		300.000	107,394819	214.789,64	0,15
XS0612837657	3,7500 GE CAP.EUROP. 11/16 MTN		100.000		70.000	106,232680	106.232,68	0,07
IT0004019581	3,7500 B.T.P. 06-16		1.450.000	350.000		98,313566	1.425.546,71	1,00
FR0010192997	3,7500 REP. FSE 05-21 O.A.T.		550.000		150.000	107,962971	593.796,34	0,42
IT0004680648	3,8750 BCO POP.SOC. 11/14 MTN		110.000			100,029050	110.031,96	0,08
NL0006227316	4,0000 NEDERLD 08-18		100.000		300.000	114,330695	114.330,70	0,08
XS0490069266	4,0000 EBS LTD. 10/15 MTN		80.000			85,615000	68.492,00	0,05
NL0000102283	4,0000 NEDERLD 06-16		200.000			112,365340	224.730,68	0,16
ES00000122D7	4,0000 SPANIEN 10-20		400.000		100.000	90,866461	363.465,84	0,25
DE0001135309	4,0000 BUNDANL.V. 06/16		200.000		300.000	114,434137	228.868,27	0,16
IT0003934657	4,0000 B.T.P. 05-37		550.000			77,424355	425.833,95	0,30
FR0010371401	4,0000 REP. FSE 06-38 O.A.T.		100.000			105,163186	105.163,19	0,07
BE0000308172	4,0000 BELGIQUE 06-22 48		200.000			105,409356	210.818,71	0,15
FR0010171975	4,0000 REP. FSE 05-55 O.A.T.		200.000			105,066737	210.133,47	0,15
FR0010011130	4,0000 REP. FSE 03-13 O.A.T.		800.000			105,414102	843.312,82	0,59
DE0001135275	4,0000 BUNDANL.V. 05/37		100.000	100.000		128,131800	128.131,80	0,09
ES00000121A5	4,1000 SPANIEN 08-18		600.000			94,447553	566.685,32	0,39
AT0000A0DRQ4	4,2500 KRANKENAN. ANL 09-14		150.000			105,959000	158.938,50	0,11
IT0004511959	4,2500 UNICREDIT 09/16 MTN		100.000			102,734730	102.734,73	0,07
FR0010466938	4,2500 REP. FSE 07-23 O.A.T.		100.000	100.000		111,567444	111.567,44	0,08
BE0000303124	4,2500 BELGIQUE 04-14		300.000	300.000		106,915448	320.746,34	0,22
FR0000189151	4,2500 REP. FSE 03-19 O.A.T.		1.200.000	550.000	250.000	112,435941	1.349.231,29	0,95
XS0275431111	4,3750 IMP.TOBACCO FIN. 06/13MTN		100.000			104,263740	104.263,74	0,07
AT0000A0DJE7	4,5000 KELAG 2009-14		80.000			105,015000	84.012,00	0,06
XS0289338609	4,5000 RZB MTN 07-19/54 TR1		50.000			86,352370	43.176,19	0,03
IT0003644769	4,5000 B.T.P. 04-20		1.250.000		100.000	96,988508	1.212.356,35	0,85
XS0754795739	4,5000 MTE PASCHI SI. 12/14 MTN		100.000	100.000		98,054970	98.054,97	0,07
XS0308736023	4,6250 DNB BOLIGKRED. 07/12 MTN		50.000			100,883000	50.441,50	0,04
DE000NLB4CJ6	4,6250 NORDLB OPF.S.11		50.000			104,255980	52.127,99	0,04
DE000A1A55G9	4,6250 DAIMLER AG.MTN 09/14		50.000			107,366860	53.683,43	0,04
IT0004689912	5,0000 MTE PASCHI SI. 11/18 MTN		100.000			101,848640	101.848,64	0,07
IT0003535157	5,0000 B.T.P. 2034 01.08		650.000		50.000	88,690000	576.485,00	0,40
DE0001135200	5,0000 BUNDANL.V. 02/12 A.II		700.000			101,046000	707.322,00	0,50
XS0363415489	5,2500 A.N.Z. BKG GRP 08/13 MTN		100.000			104,360190	104.360,19	0,07
NL0000102317	5,5000 NEDERLD 98-28 1-3		230.000		100.000	136,162744	313.174,31	0,22
BE0000291972	5,5000 BELGIQUE 98-28 31		350.000			121,146954	424.014,34	0,30
FR0000571218	5,5000 REP. FSE 97-29 O.A.T.		200.000			124,852495	249.704,99	0,18
XS0386772924	5,6250 TESCO PLC 08/12 MTN		60.000			101,890000	61.134,00	0,04
FR0000187635	5,7500 REP. FSE 01-32 O.A.T.		400.000			130,919241	523.676,96	0,37
ES0000012411	5,7500 SPANIEN 01-32 30.07		400.000	100.000		93,757533	375.030,13	0,26
DE0001134922	6,2500 BUNDANL.V.94/24		850.000			144,170160	1.225.446,36	0,86
XS0629626663	6,7500 OMV FLR MTN 11/UND	Y	50.000			102,890500	51.445,25	0,04
BE0934984015	7,3750 AB INBEV 09/13 MTN		60.000			104,861000	62.916,60	0,04
ANLEIHEN IN BRITISCHEN PFUND								
GB00B0V3WX43	4,0000 TREASURY STK 2016		500.000			113,696363	688.359,65	0,48
GB0032452392	4,2500 TREASURY STK 2036		800.000			117,574027	1.138.938,33	0,80
GB00B16NNR78	4,2500 TREASURY STK 2027		400.000	100.000		119,293179	577.795,87	0,41
GB00B39R3707	4,2500 TREASURY STK 2049		380.000	80.000		119,899613	551.696,47	0,39
XS0220857436	4,6250 RABOBK NEDERLD 05/12 MTN		200.000			100,391000	243.121,63	0,17

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 13.04.2012 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM STK./NOM.	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
ANLEIHEN IN BRITISCHEN PFUND							
GB00B058DQ55	4,7500 TREASURY STK 2020	850.000	100.000	200.000	122,753352	1.263.429,79	0,89
GB0031829509	5,0000 TREASURY STK 2014	700.000			111,038277	941.173,26	0,66
GB0002404191	6,0000 TREASURY STK 2028	200.000			143,613685	347.796,05	0,24
XS0103080544	6,2500 EIB EUR. INV.BK 99/14	100.000			109,250000	132.287,95	0,09
ANLEIHEN IN JAPANISCHEN YEN							
XS0171578502	1,0500 DEV.BK JAPAN 03/23 INTL	50.000.000			100,210000	470.108,85	0,33
XS0179761175	1,3500 JFM 03/13 INTL	45.000.000			101,810000	429.853,34	0,30
XS0223267914	1,4000 EIB EUR.INV.BK 05/17 INTL	75.000.000			105,010000	738.940,17	0,52
XS0159205995	1,7000 DEV.BK JAPAN 02/22	95.000.000			107,438000	957.632,50	0,67
XS0372301035	1,9000 JFM 08/18 INTL	70.000.000	70.000.000		108,756000	714.280,22	0,50
JP1200501144	1,9000 JAPAN 2021 50	39.000.000			109,212000	399.624,70	0,28
XS0252567515	2,0000 JFM 06/16 INTL	80.000.000			106,979700	802.987,38	0,56
US500769BN36	2,0500 K.F.W.ANL.V.06/2026 YN	110.000.000			108,770000	1.122.584,83	0,79
JP1200461000	2,2000 JAPAN 2020 46	71.000.000			111,736000	744.335,66	0,52
US500769CG75	2,6000 K.F.W.ANL.V.07/2037 YN	30.000.000			113,648000	319.889,81	0,23
ANLEIHEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN							
SE0001811399	3,7500 SWEDEN 06-17 1051	2.000.000			111,934192	251.862,95	0,18
SE0000412389	6,7500 SWEDEN 97-14 1041	1.400.000			111,353030	175.388,70	0,12
ANLEIHEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR							
XS0632883061	1,0000 SWEDEN.KINGDOM 11/14	900.000			101,341000	692.298,76	0,49
XS0550739535	1,2500 FINLD 10/15 MTN REGS	900.000			101,560000	693.794,83	0,49
US500769DY72	1,3750 K.F.W.ANL.V.10/2013 DL	200.000			101,241000	153.692,36	0,11
US912828JW17	1,5000 US TREASURY 2013	3.000.000	500.000		102,079402	2.324.476,88	1,63
US912828JZ48	1,7500 US TREASURY 2014	3.000.000			102,620698	2.336.802,87	1,64
XS0458651261	2,0000 ASFINAG MTN 09-12	300.000			100,663000	229.222,36	0,16
US459058BB88	2,1250 WORLD BK 11/16	900.000			105,102000	717.991,57	0,50
US465410BU10	2,1250 ITALY (REP.OF) 2012	300.000			99,966000	227.635,20	0,16
US135087ZA58	2,3750 CDA 09/14	900.000			104,726000	715.422,98	0,50
XS0579811489	2,3750 KOMMUNALBK 11/16 MTN REGS	250.000			104,064000	197.472,39	0,14
US912828KD17	2,7500 US TREASURY 2019	3.580.000	800.000	320.000	109,031250	2.962.783,22	2,08
US500769DZ48	2,7500 K.F.W.ANL.V.10/2020 DL	1.000.000			103,423000	785.024,10	0,55
US912828KQ20	3,1250 US TREASURY 2019	800.000			111,457031	676.804,62	0,47
US912828ND89	3,5000 US TREASURY 2020	100.000			113,917969	86.468,53	0,06
US912810QA97	3,5000 US TREASURY 2039	800.000		200.000	106,640625	647.557,78	0,45
US912828BA78	3,6250 US TREASURY 2013	2.100.000			103,683594	1.652.704,45	1,16
US912828AU42	3,8750 US TREASURY 2013 15.02	1.350.000		850.000	103,074219	1.056.208,55	0,74
US912810QK79	3,8750 US TREASURY 2040	900.000	150.000		113,468750	775.148,01	0,54
US912810PW27	4,3750 US TREASURY 2038	500.000			123,054688	467.018,44	0,33
US912828FQ84	4,8750 US TREASURY 2016	2.000.000			117,613281	1.785.468,61	1,25
US912828FF20	5,1250 US TREASURY 2016	2.400.000	1.000.000		117,875000	2.147.330,07	1,51
USL0302DAM58	5,3750 ARCELORMITTAL 08/13 REGS	100.000			103,475000	78.541,88	0,06
US912810FP85	5,3750 US TREASURY 2031	800.000		200.000	137,414062	834.424,45	0,59
US912810FE39	5,5000 US TREASURY 2028 15.08	900.000			136,546875	932.803,43	0,65
US912810EQ77	6,2500 US TREASURY 2023 15.08	700.000			140,515625	746.600,91	0,52
US912810EL80	8,0000 US TREASURY 2021 15.11	1.000.000			153,703125	1.166.671,41	0,82
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN					EUR	141.318.585,72	99,15
FINANZTERMINKONTRAKTE IN EURO							
FGBM20120607	BOBL FUTURE PER 07.06.2012	5	5		124,710000	3.000,00	0,00
FGBL20120607	BUND FUTURE PER 07.06.2012	-1		1	139,670000	-4.170,00	0,00
FGBL20120607	BUND FUTURE PER 07.06.2012	-2	15	17	139,670000	-8.125,89	-0,01
FGBL20120607	BUND FUTURE PER 07.06.2012	-25	8	33	139,670000	-30.250,00	-0,02
FGBL20120607	BUND FUTURE PER 07.06.2012	-3		3	139,670000	-78,66	0,00
FDAX20120615	DEUTSCHER AKTIEN INDEX FUTURE PER 15.06.2012	4	4		6.755,000000	-13.800,00	-0,01
FESX20120615	DJ EURX E-STXX50 FUTURE PER 15.06.2012	-4		4	2.286,000000	-40,00	0,00
FGBS20120607	SCHATZ FUTURE PER 07.06.2012	-29		29	110,460000	-12.652,70	-0,01
FINANZTERMINKONTRAKTE IN BRITISCHEN PFUND							
FLGR20120627	LONG GILT FUTURE PER 27.06.2012	-2		2	115,680000	-1.017,14	0,00
FINANZTERMINKONTRAKTE IN JAPANISCHEN YEN							
FJGB20120611	10YR JAPANESE GOV. BOND FUTURE PER 11.06.2012	-1		1	142,520000	-844,43	0,00
FTSP20120607	TOKYO STOCK PRICE INDEX FUTURE PER 07.06.2012	8	8		810,000000	-38.280,49	-0,03
FTSP20120607	TOKYO STOCK PRICE INDEX FUTURE PER 07.06.2012	40	40		810,000000	-55.168,94	-0,04

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	BESTAND 13.04.2012	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
FINANZTERMINKONTRAKTE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR								
FTN220120629	2YR TREASURY NOTE FUTURE PER 29.06.2012	13	23	10	110,195312	1.541,79	0,00	
FTN520120629	5YR TREASURY NOTE FUTURE PER 29.06.2012	-17		17	123,304688	-2.217,84	0,00	
FTN120120620	10YR TREASURY NOTE FUTURE PER 20.06.2012	-19	4	23	131,140625	-3.380,10	0,00	
FTN120120620	10YR TREASURY NOTE FUTURE PER 20.06.2012	-5		5	131,140625	-177,90	0,00	
FCBO20120620	30YR US TREASURY BOND FUTURE PER 20.06.2012	4	4		140,468750	-3.344,53	0,00	
FEMI20120615	CME EMINI MSCI EMERGINGMARKETS FUTURE PER 15.06.2012	29	29		1.033,300000	-9.905,50	-0,01	
0FEC20120618	EURO FX FUTURE PER 18.06.2012	-97		97	1,320000	-157.838,06	-0,11	
0FES20120615	MINI S&P 500 FUTURE PER 15.06.2012	241	241		1.386,000000	175.154,66	0,13	
FTBU20120620	ULTRA TREASURY BOND FUTURE PER 20.06.2012	-3		3	154,843750	6.475,58	0,00	
FTBU20120620	ULTRA TREASURY BOND FUTURE PER 20.06.2012	-1	2	3	154,843750	1.595,18	0,00	
FTBU20120620	ULTRA TREASURY BOND FUTURE PER 20.06.2012	-2		2	154,843750	474,40	0,00	
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE ¹					EUR	-153.050,57	-0,11	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN AUSTRALISCHEN DOLLAR								
DTG013332	DTG AUD EUR PER 16.05.2012	-960.000			1,267544	10.138,37	0,01	
DTG013084	DTG AUD EUR PER 16.05.2012	340.000			1,267544	-2.529,95	0,00	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN KANADISCHEN DOLLAR								
DTG013325	DTG CAD EUR PER 16.05.2012	1.010.000			1,313687	-9.111,76	-0,01	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN BRITISCHEN PFUND								
DTG012842	DTG GBP EUR PER 16.05.2012	-515.000			0,826019	-8.767,26	-0,01	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN JAPANISCHEN YEN								
DTG012780	DTG JPY EUR PER 16.05.2012	20.000.000			106,553101	2.274,29	0,00	
DTG013352	DTG JPY USD PER 16.05.2012	-84.000.000			80,886746	-26.858,10	-0,02	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN NORWEGISCHEN KRONEN								
DTG012766	DTG NOK EUR PER 16.05.2012	22.790.000			7,609966	-42.289,93	-0,03	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN SCHWEDISCHEN KRONEN								
DTG012829	DTG SEK EUR PER 16.05.2012	11.900.000			8,900708	7.957,31	0,01	
DEWISETERMINGESCHÄFTE IN AMERIKANISCHEN DOLLAR								
DTG012880	DTG USD EUR PER 16.05.2012	5.350.000			1,317312	-13.803,93	-0,01	
SUMME DEWISETERMINGESCHÄFTE ¹					EUR	-82.990,96	-0,06	
BANKGUTHABEN								
EUR-VERBINDLICHKEITEN		EUR	-1.632.851,50					
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
DKK		EUR	97.304,53					
GBP		EUR	-43.865,16					
NOK		EUR	12.014,68					
SEK		EUR	130.014,08					
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN								
AUD		EUR	120.719,45					
CAD		EUR	110.662,88					
CHF		EUR	-21.993,63					
HKD		EUR	52.228,54					
ILS		EUR	110,99					
JPY		EUR	415.796,68					
MXN		EUR	515,71					
NZD		EUR	484,81					
TRY		EUR	352,80					
TWD		EUR	102.217,89					
USD		EUR	1.331.897,83					
ZAR		EUR	12.539,57			EUR	688.150,15	0,48
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE		EUR	710.992,37					
DIVIDENDENFORDERUNGEN		EUR	105.154,87					
FORDERUNG BESTANDSPROVISION		EUR	1.014,65			EUR	817.161,89	0,57

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

	WÄHRUNG	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
SONSTIGE VERRECHNUNGSPOSTEN			
DIVERSE GEBÜHREN	EUR	-51.190,37	-0,03
SUMME FONDSVERMÖGEN			
	EUR	142.536.665,86	100,00
ERRECHNETER WERT JE AUSSCHÜTTUNGSANTEIL	EUR	639,89	
ERRECHNETER WERT JE THESAURIERUNGSANTEIL	EUR	766,96	
ERRECHNETER WERT JE VOLLTHESAURIERUNGSANTEIL	EUR	807,21	
UMLAUFENDE AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	STÜCK	48.501,685	
UMLAUFENDE THESAURIERUNGSANTEILE	STÜCK	110.090,609	
UMLAUFENDE VOLLTHESAURIERUNGSANTEILE	STÜCK	33.529,697	

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHEGESCHÄFTE):

CH0038863350	NESTLE NAM.	CHF	15.000
FR0000120578	SANOFI SA INHABER	EUR	8.387
SE0000242455	SWEDBANK A	SEK	14.352
FR0010216481	3,0000 REP. FSE 05-15 O.A.T.	EUR	100.000
FR0010288357	3,2500 REP. FSE 06-16 O.A.T.	EUR	300.000
NL0000102325	3,7500 NEDERLD 04-14	EUR	200.000
FR0000189151	4,2500 REP. FSE 03-19 O.A.T.	EUR	650.000
DE0001135200	5,0000 BUNDANL.V. 02/12 A.II	EUR	700.000
GB0032452392	4,2500 TREASURY STK 2036	GBP	665.000
GB0031829509	5,0000 TREASURY STK 2014	GBP	700.000
GB0002404191	6,0000 TREASURY STK 2028	GBP	200.000
US912828JW17	1,5000 US TREASURY 2013	USD	3.000.000
US912828KD17	2,7500 US TREASURY 2019	USD	3.000.000
US912828BA78	3,6250 US TREASURY 2013	USD	2.000.000
US912828FF20	5,1250 US TREASURY 2016	USD	2.000.000

DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEISENKURSEN PER 12.04.2012 IN EUR UMGERECHNET:

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS	
AUSTRALISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,262750	AUD
BRASILIANISCHER REAL	1 EUR =	2,406200	BRL
KANADISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,312900	CAD
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,202350	CHF
DÄNISCHE KRONE	1 EUR =	7,438700	DKK
BRITISCHES PFUND	1 EUR =	0,825850	GBP
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	10,229600	HKD
ISRAELISCHER SCHEKEL	1 EUR =	4,933900	ILS
JAPANISCHER YEN	1 EUR =	106,581700	JPY
SÜDKOREANISCHER WON	1 EUR =	1.502,749400	KRW
MEXIKANISCHER PESO	1 EUR =	17,233100	MXN
MALAYSISCHER RINGGIT	1 EUR =	4,040650	MYR
NORWEGISCHE KRONE	1 EUR =	7,600700	NOK
NEUSEELÄNDISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,593150	NZD
SCHWEDISCHE KRONE	1 EUR =	8,888500	SEK
THAILÄNDISCHER BAHT	1 EUR =	40,603800	THB
TÜRKISCHE LIRA	1 EUR =	2,365750	TRY
TAIWANESISCHER DOLLAR	1 EUR =	38,906300	TWD
AMERIKANISCHER DOLLAR	1 EUR =	1,317450	USD
SÜDAFRIKANISCHER RAND	1 EUR =	10,409150	ZAR

ERLÄUTERUNGEN DER TERMINBÖRENSCHLÜSSEL:

KURZ	BÖRSEPLATZ
CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
CME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE
LIFFE	NYSE EURONEXT LIFFE
TSE	TOKYO STOCK EXCHANGE
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE STK./NOM.
AKTIEN IN KANADISCHEN DOLLAR			
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINLS		24.283
AKTIEN IN EURO			
FR0000131104	BNP PARIBAS INH.		11.399
IT0003128367	ENEL S.P.A.		117.515
DE0007771172	PROSIEBENSAT.1 O.N.VZO		15.406
AKTIEN IN BRITISCHEN PFUND			
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	880	15.527
AKTIEN IN HONGKONG DOLLAR			
HK0019000162	SWIRE PAC. CL.A		38.500
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	25.200	25.200
AKTIEN IN JAPANISCHEN YEN			
JP3548610009	DENA CO. LTD.		14.300
JP3684000007	NITTO DENKO		11.200
AKTIEN IN SÜDKOREANISCHEN WON			
KR7012330007	HYUNDAI MOB.		2.677
KR7024110009	INDUSTRIAL B.O.KOR.		26.950
AKTIEN IN SCHWEDISCHEN KRONEN			
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)		52.735
AKTIEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR			
BMG0585R1060	ASSURED GUARANTY		26.732
US0538071038	AVNET INC.		14.601
US09247X1019	BLACKROCK CL. A		3.274
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS		10.682
US2435371073	DECKERS OUTDOOR		6.103
US2518931033	DEVRY INC.		10.388
US4721471070	JAZZ PHARMACEUTICALS INC.		7.247
US6556631025	NORDSON CORP.		10.436
US8354951027	SONOCO PROD. CO.		15.054
US98389B1008	XCEL ENERGY		23.333
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN EURO			
AT0000A0GYX9	RAIFFEISEN 372 - GTAA PLUS (T)	3.853	94.654
IN SONSTIGE ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE INVESTMENTZERTIFIKATE IN JAPANISCHEN YEN			
LU0115539156	JPM INV-JAPAN50 EQ.NAM.A		20.714
ANLEIHEN IN KANADISCHEN DOLLAR			
CA13509PBA09	3,9500 CDA HSG TRUST 2011		400.000
ANLEIHEN IN EURO			
XS0274960599	1,9350 CRP.AND. FOM.06/11FLR MTN		300.000
XS0702340505	2,2500 VOLKSWAGEN LEASING 11/14	100.000	100.000
IT0004603434	3,2500 INTESA SAN. 10/17 MTN		100.000
XS0556096831	3,5000 NYKREDIT BK 10/15 MTN		70.000
XS0272191791	3,7500 NORDEA HYPO 06/11		150.000
AT000B063102	3,7500 RLB VLBG OBL.06-11/13/PP		300.000
FR0011182641	3,8750 EL. FRANCE 12-22 MTN	100.000	100.000
XS0625353262	4,1250 MTE PASCHI SI. 11/13 MTN		100.000
XS0647288140	4,1250 ENEL FIN.INTL 11/17 MTN		100.000
XS0747771128	4,1250 TERNA S.P.A. 12/17 MTN	100.000	100.000
XS0616431689	4,2500 EG MED.-TERM. 11-16/D1031		100.000
XS0304458721	4,6250 BK SCOTLAND 07/17 MTN		100.000
PTCGFC1E0029	4,6250 CAIXA GERAL 07-12 MTN		100.000
XS0542298012	4,6250 RWE AG NRA 10/UNBEFR.		50.000
ES0413440217	4,6250 BCO ESP.CRED. 11/15		100.000

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
ANLEIHEN IN AMERIKANISCHEN DOLLAR				
US912828GZ74	4,6250	US TREASURY 2012		300.000
US822582AB83	4,9500	SHELL INTL FIN. 07/12		450.000
US683234YS19	5,0000	ONTARIO PROV. 06/11		150.000
ANLEIHEN IN JAPANISCHEN YEN				
XS0158617976	1,5500	JFM 02/12 INTL		70.000.000

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. arbeitet nach den Qualitätsstandards der Vereinigung österreichischer Investmentgesellschaften (VÖIG).

Wien, am 22. Mai 2012

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Dr. Mathias Bauer

Mag. (FH) Dieter Aigner

Mag. Gerhard Aigner