

Raiffeisen-Ethik-Aktien

Halbjahresbericht

2014

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR	8
Anhang	12

Halbjahresbericht vom 1. April 2014 bis 30. September 2014

Der Raiffeisen-Ethik-Aktien ist ein Aktienfonds. Er strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an und investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen unter Berücksichtigung sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien. Zusätzlich kann auch in andere Wertpapiere, in u. a. von Staaten, Unternehmen oder supranationalen Emittenten begebene Anleihen und Geldmarktinstrumente, in Anteile an Investmentfonds sowie in Sicht- und kündbare Einlagen veranlagt werden. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Allgemeine Fondsdaten

Tranche	Fondswährung	Tranchenwährung	Aufledgedatum	ISIN
ISIN ausschüttend (R) (A)	EUR	EUR	13.05.2002	AT0000677901
ISIN thesaurierend (R) (T)	EUR	EUR	13.05.2002	AT0000677919
ISIN vollthesaurierend Ausland (R) (VTA)	EUR	EUR	29.10.2002	AT0000677927
ISIN vollthesaurierend Ausland (I) (VTA)	EUR	EUR	01.03.2011	AT0000A0LSJ0
ISIN Fondssparen ausschüttend (R) (A)	EUR	EUR	13.05.2002	AT0000677935
ISIN Fondssparen thesaurierend (R) (T)	EUR	EUR	13.05.2002	AT0000677943

Fondscharakteristik

Rechnungsjahr:	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag:	15.06.
EU-Richtlinien-Konformität:	EU-Richtlinien-konform Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF
max. Verwaltungsgebühr des Fonds:	R-Tranche: 1,75 % I-Tranche: 0,90 %
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.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH

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.

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 5,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Ethik-Aktien vom 1. April 2014 bis 30. September 2014 vorzulegen.

Fondsdetails

	31.03.2014	30.09.2014
Fondsvermögen in EUR	14.351.235,56	14.104.329,36
errechneter Wert / Anteil (R) (A) EUR	87,98	95,01
Ausgabepreis / Anteil (R) (A) EUR	92,38	99,76
errechneter Wert / Anteil (R) (T) EUR	94,48	103,02
Ausgabepreis / Anteil (R) (T) EUR	99,20	108,17
errechneter Wert / Anteil (R) (VTA) EUR	95,10	103,68
Ausgabepreis / Anteil (R) (VTA) EUR	99,86	108,86
errechneter Wert / Anteil (I) (VTA) EUR	97,68	106,95
Ausgabepreis / Anteil (I) (VTA) EUR	102,56	112,30

Umlaufende Anteile

	AT0000677901 (R) A	AT0000677919 (R) T	AT0000677927 (R) VTA	AT0000A0LSJ0 (I) VTA
umlaufende Anteile am 31.03.2014	11.377,120	127.736,313	13.464,626	10,000
Absätze	557,681	9.028,953	1.391,409	0,000
Rücknahmen	- 170,000	- 24.050,178	- 1.610,183	0,000
umlaufende Anteile	11.764,801	112.715,088	13.245,852	10,000
gesamt umlaufende Anteile am 30.09.2014				137.735,741

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut abschneiden. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen.

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum eine deutlich positive Wertentwicklung erzielen. Dabei entwickelten sich die einzelnen Branchen allesamt positiv, wobei sich das Ausmaß der Entwicklung unterschiedlich darstellte. Am stärksten performen konnten Unternehmen aus den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen. Eher moderate Zugewinne erzielten Unternehmen aus den Sektoren Grundstoffe, Industrie und zyklischer Konsum.

Unter den Einzeltiteln leisteten besonders Intel, Bank of Montreal, Canadian National Railway und Weyerhaeuser positive Beiträge, während Whole Foods Market, OMV und Kingfisher die Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum belasteten.

Der Fonds war am stärksten in den Bereichen Finanz und Informationstechnologie gewichtet, gefolgt von zyklischer Konsum und Gesundheitswesen. Am geringsten gewichtet waren die Bereiche Telekommunikation und Versorger. Auf regionaler Ebene war der Fonds am stärksten in Nordamerika und etwas weniger stark in Europa gewichtet, Japan spielte eine vergleichsweise untergeordnete Rolle.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
USD	6.519.462,54	46,23
EUR	2.548.612,18	18,07
GBP	1.067.494,10	7,57
JPY	1.049.837,14	7,44
CAD	870.895,54	6,18
CHF	347.916,44	2,47
AUD	278.236,04	1,97
NOK	278.173,92	1,97
DKK	221.955,90	1,57
SEK	61.785,72	0,44
Summe Aktien	13.244.369,52	93,91
Bezugsrechte:		
EUR	591,71	0,00
Genussscheine:		
CHF	276.918,55	1,96
Real-Estate-Investment-Trusts:		
USD	239.285,26	1,70
Summe Wertpapiere	13.761.165,04	97,57
Bankguthaben		
Bankguthaben in Fondswährung	344.900,25	2,44
Bankguthaben in Fremdwährung	5.012,30	0,04
Summe Bankguthaben	349.912,55	2,48
Abgrenzungen		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	14,83	0,00
Dividendenforderungen	17.501,89	0,12
Summe Abgrenzungen	17.516,72	0,12
Sonstige Verrechnungsposten		
diverse Gebühren	- 24.264,95	- 0,17
Summe Fondsvermögen	14.104.329,36	100,00

Vermögensaufstellung in EUR

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2014	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN EURO								
FR0000120404	ACCOR SA INH. EO 3	EUR	4.300	2.246	140	34,900000	150.070,00	1,06
NL0000009132	AKZO NOBEL EO 2	EUR	1.230		89	53,750000	66.112,50	0,47
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	1.989		161	78,560000	156.255,84	1,11
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	1.208		91	85,210000	102.933,68	0,73
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	7.586		662	9,400000	71.308,40	0,51
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	2.424		199	52,080000	126.241,92	0,90
FR0000061129	BOIRON SA INH. EO 1	EUR	1.368		95	67,060000	91.738,08	0,65
FR0000125338	CAP GEMINI INH. EO 8	EUR	1.392		122	56,270000	78.327,84	0,56
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	5.200	2.623	193	25,225000	131.170,00	0,93
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	1.212		88	78,870000	95.590,44	0,68
DE0006483001	LINDE AG O.N.	EUR	643		57	150,900000	97.028,70	0,69
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	EUR	1.700		136	155,550000	264.435,00	1,87
FI0009013296	NESTE OIL CORP.	EUR	4.562	5.000	438	16,210000	73.950,02	0,52
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	EUR	5.460	602	484	26,820000	146.437,20	1,04
NL0006144495	REED ELSEVIER NAM. EO-,07	EUR	6.661		568	18,045000	120.197,75	0,85
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	3.700	956	256	18,590000	68.783,00	0,49
DE0000716460	SAP SE O.N.	EUR	3.659		341	57,090000	208.892,31	1,48
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	2.176		161	59,900000	130.342,40	0,92
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	4.011		204	17,050000	68.387,55	0,48
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT EO 4	EUR	12.646		991	13,155000	166.358,13	1,18
BE0003884047	UMICORE S.A. NEW	EUR	1.839		161	35,300000	64.916,70	0,46
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	4.377		388	15,795000	69.134,72	0,49
AKTIEN US DOLLAR								
US00846U1016	AGILEN TECHS INC. DL-,01	USD	4.600	1.321	287	57,150000	207.220,27	1,47
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	USD	1.633		164	133,130000	171.364,28	1,21
US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV ADR	USD	1.767		133	110,690000	154.171,15	1,09
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	USD	5.838		536	35,230000	162.119,37	1,15
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	1.287		99	114,350000	116.003,98	0,82
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	USD	5.140		460	51,710000	209.505,70	1,49
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	USD	6.061		530	42,850000	204.716,71	1,45
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	USD	6.364	1.400	536	30,010000	150.540,84	1,07
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	9.199		801	25,120000	182.145,49	1,29
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	2.837		223	96,270000	215.282,38	1,53
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	USD	2.820		800	77,840000	173.025,50	1,23
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	USD	2.001		186	132,850000	209.539,94	1,49
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	1.030		94	82,340000	66.850,75	0,47
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	1.893		163	88,830000	132.546,56	0,94
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	USD	1.800	893	69	116,320000	165.038,43	1,17
US38259P5089	GOOGLE INC. A DL-,001	USD	417	233	33	587,810000	193.210,71	1,37
US42809H1077	HESS CORP. DL 1	USD	1.390		451	96,210000	105.412,76	0,75
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	6.795		1.168	34,900000	186.927,44	1,33
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	1.146	1.250	104	189,640000	171.306,07	1,21
US4783661071	JOHNSON CONTROLS DL-,0139	USD	5.167		467	44,390000	180.793,07	1,28
US4878361082	KELLOGG CO. DL -,25	USD	3.704		308	61,810000	180.462,89	1,28
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	USD	1.923		167	70,440000	106.771,86	0,76
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	4.529		384	59,410000	212.089,93	1,50
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	4.952		515	46,440000	181.272,12	1,29
US6005441000	MILLER (HERMAN) DL-,20	USD	4.461		326	30,070000	105.736,23	0,75
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	USD	642		53	135,970000	68.807,58	0,49
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	USD	2.770		258	63,180000	137.948,69	0,98
US6658591044	NORTHN TRUST CORP.DL1,666	USD	3.500	3.500		68,230000	188.235,53	1,33
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	USD	2.566		2.801	38,440000	77.749,61	0,55
US6964293079	PALL CORP. DL-,10	USD	2.250	2.250		83,580000	148.232,37	1,05
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	2.984		247	84,440000	198.611,88	1,41
US8475601097	SPECTRA ENERGY DL -,001	USD	3.670		330	39,230000	113.486,07	0,80
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	3.305		327	75,270000	196.088,24	1,39
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	USD	3.214		279	73,610000	186.483,70	1,32
US8676524064	SUNPOWER CORP. DL -,01	USD	2.400	2.400		35,640000	67.422,85	0,48
US8715031089	SYMANTEC CORP. DL-,01	USD	7.978		866	23,415000	147.246,97	1,04

Allfällige Abweichungen beim Fondsvermögen in % ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2014	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN US DOLLAR								
US88076W1036	TERADATA (DEL.) DL-,01	USD	4.119		435	41,900000	136.039,18	0,96
US88162G1031	TETRA TECH INC. DL-,01	USD	3.327		302	25,060000	65.719,17	0,47
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	USD	1.694	1.842	1.069	108,530000	144.917,68	1,03
US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYS DL 1	USD	2.200	2.200		81,200000	140.811,10	1,00
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	1.887		162	49,750000	73.998,54	0,52
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	642		54	210,930000	106.741,07	0,76
US9668371068	WHOLE FOODS MKT	USD	5.974	1.000	421	37,560000	176.867,88	1,25
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0008762899	BG GRP PLC LS-,10	GBP	17.410		1.648	11,455000	255.321,41	1,81
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	GBP	38.943		3.272	3,820000	190.452,26	1,35
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	GBP	22.974		1.096	3,207000	94.325,46	0,67
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GBP	25.771		1.916	2,339000	77.171,13	0,55
GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC NEW	GBP	14.373		1.262	8,865000	163.124,63	1,16
GB00B43G0577	PREMIER OIL LS-,125	GBP	17.856		1.712	3,350000	76.581,23	0,54
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	GBP	7.459		541	11,555000	110.342,78	0,78
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	GBP	6.215		487	12,590000	100.175,20	0,71
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3112000009	ASAHI GLASS	JPY	21.615		1.609	604,000000	94.109,07	0,67
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	7.914		811	1.634,000000	93.215,35	0,66
JP3835620000	BENESSE HOLDINGS INC.	JPY	4.575		425	3.665,000000	120.866,07	0,86
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	1.793		149	5.064,000000	65.450,55	0,46
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JPY	29.151		2.459	621,600000	130.618,23	0,93
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	JPY	11.983		1.017	1.870,000000	161.527,50	1,15
JP3866800000	PANASONIC CORP.	JPY	18.056		1.944	1.318,000000	171.544,29	1,22
JP3419400001	SEKISUI CHEM.	JPY	7.695		710	1.258,000000	69.779,62	0,49
JP3351100007	SYSTEMEX CORP.	JPY	4.500	3.128	228	4.400,000000	142.726,46	1,01
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1	CHF	64		3	1.971,000000	104.575,34	0,74
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	CHF	2.129		171	76,200000	134.491,03	0,95
CH0011075394	ZURICH INSUR. GR.NA.SF0,10	CHF	462		38	284,200000	108.850,07	0,77
AKTIEN KANADISCHE DOLLAR								
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	CAD	4.972		428	82,310000	289.025,26	2,05
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	5.247		453	69,180000	256.356,13	1,82
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	2.376		224	79,420000	133.268,77	0,94
CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR SV	CAD	1.758		142	60,920000	75.636,40	0,54
CA73755L1076	POTASH CORP. SAS. INC.	CAD	4.238		362	38,960000	116.608,98	0,83
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	NOK	12.394		835	57,800000	87.498,64	0,62
NO0010096985	STATOIL ASA NK 2,50	NOK	5.920		2.531	174,600000	126.248,98	0,90
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	NOK	10.497		648	50,250000	64.426,30	0,46
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000109290	HOLMEN AB B SK 50	SEK	2.611		205	217,800000	61.785,72	0,44
AKTIEN DÄNISCHE KRONE								
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	DKK	2.233		167	482,900000	144.871,62	1,03
DK0060336014	NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	DKK	2.236		165	256,600000	77.084,28	0,55
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000000ANZ3	A.N.Z. BKG GRP	AUD	6.484		516	30,530000	136.099,36	0,96
AU000000WBC1	WESTPAC BKG	AUD	6.532		468	31,650000	142.136,68	1,01
BEZUGSRECHTE EURO								
ES0613211988	BCO BIL.VIZ.ARG. -ANR.-	EUR	7.586	7.586		0,078000	591,71	0,00
GENUSSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	1.190	175	75	280,700000	276.918,55	1,96
REAL-ESTATE-INVESTMENT-TRUSTS US DOLLAR								
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	USD	9.413		787	32,250000	239.285,26	1,70
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							13.761.165,04	97,57

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

	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BANKGUTHABEN		
EUR-GUTHABEN	344.900,25	2,44
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN		
GBP	719,79	0,01
NOK	3.864,82	0,03
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN		
CHF	139,69	0,00
JPY	25,74	0,00
USD	262,26	0,00
SUMME BANKGUTHABEN	349.912,55	2,48
ABGRENZUNGEN		
ZINSENANSPRÜCHE	14,83	0,00
DIVIDENDENFORDERUNGEN	17.501,89	0,12
SUMME ABGRENZUNGEN	17.516,72	0,12
SONSTIGE VERRECHNUNGSPOSTEN		
DIVERSE GEBÜHREN	-24.264,95	-0,17
SUMME FONDSVERMÖGEN	14.104.329,36	100,00
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL		
TRANCHE R AUSSCHÜTTEND	EUR	95,01
TRANCHE R THESAURIEREND	EUR	103,02
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND	EUR	103,68
TRANCHE I VOLLTHESAURIEREND	EUR	106,95
UMLAUFENDE ANTEILE		
TRANCHE R AUSSCHÜTTEND	STÜCK	11.764,801
TRANCHE R THESAURIEREND	STÜCK	112.715,088
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND	STÜCK	13.245,852
TRANCHE I VOLLTHESAURIEREND	STÜCK	10,000

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHESCHÄFTE)

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2014
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	700
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	4.377

DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEISENKURSEN PER 29.09.2014 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
AUSTRALISCHE DOLLAR	AUD	1 EUR =	1,454500
KANADISCHE DOLLAR	CAD	1 EUR =	1,415950
SCHWEIZER FRANKEN	CHF	1 EUR =	1,206250
DÄNISCHE KRONE	DKK	1 EUR =	7,443250
BRITISCHE PFUND	GBP	1 EUR =	0,781100
JAPANISCHE YEN	JPY	1 EUR =	138,726900
NORWEGISCHE KRONE	NOK	1 EUR =	8,187250
SCHWEDISCHE KRONE	SEK	1 EUR =	9,204000
US DOLLAR	USD	1 EUR =	1,268650

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

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
AKTIEN KANADISCHE DOLLAR				
CA0977512007	BOMBARDIER INC. CL. B	CAD		46.300
AKTIEN EURO				
FR0000120164	CGG SA INH. EO-,4	EUR		6.000
NL0000303600	ING GROEP NV CVA EO -,24	EUR		11.015
FI0009007835	METSO CORP.	EUR		3.849
DE0007236101	SIEMENS AG NA	EUR		738
AKTIEN BRITISCHE PFUND				
GB00B4WQ2Z29	AGGREKO PLC LS-,13708387	GBP		3.584
GB00B85KYF37	INTERCONT.HOTELS GRP	GBP		3.052
GB00BN33FD40	INTERCONT.HOTELS GRP	GBP	2.626	2.626
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP		42.497
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE				
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	SEK		12.575
AKTIEN US DOLLAR				
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD		1.940
US00817Y1082	AETNA INC. DL-,01	USD		2.982
US2003401070	COMERICA INC. DL 5	USD		2.000
US38259P7069	GOOGLE INC.C DL-,001	USD	217	217
US4282361033	HEWLETT-PACKARD DL-,01	USD		7.000
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD		4.558
BEZUGSRECHTE EURO				
FR0011870914	ACCOR SA -ANR.WAHLD.-	EUR	2.194	2.194
NL0010674909	AKZO NOBEL -ANR.- WAHLD.	EUR	1.319	1.319
ES0613211970	BCO BIL.VIZ.ARG. -ANR.-	EUR	8.248	8.248
NL0010862454	REED ELSEVIER -ANR.-WAHL.	EUR	6.661	6.661
NL0010730396	REED ELSEVIER -ANR.-WAHLD	EUR	19	19
ES0673516946	REPSOL S.A. -ANR.-	EUR	2.744	2.744

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

Wien, am 5. November 2014

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Michael Höllerer


Mag. Rainer Schnabl

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 3
A-1010 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 3
A-1010 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