

Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds- Aktien

Halbjahresbericht

2015

Inhaltsverzeichnis

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

Halbjahresbericht vom 1. April 2015 bis 30. September 2015

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-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, die jeweils auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. 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	Auflegedatum	ISIN
ISIN ausschüttend (R) (A) *	EUR	EUR	13.05.2002	AT0000677901
ISIN thesaurierend (R) (T) **	EUR	EUR	13.05.2002	AT0000677919
ISIN thesaurierend (I) (T)	EUR	EUR	01.03.2011	AT0000A0LSJ0
ISIN vollthesaurierend Ausland (R) (VTA)	EUR	EUR	29.10.2002	AT0000677927

Fondscharakteristik

Rechnungsjahr:	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag:	15.06.
Fondsbezeichnung:	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
Verwaltungsgebühr des Fonds:	R-Tranche: 1,50 % I-Tranche: 0,75 %
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH

* Am 11. Mai 2015 Zusammenlegung mit ISIN Fondssparen R ausschüttend AT0000677935.

** Am 11. Mai 2015 Zusammenlegung mit ISIN Fondssparen R thesaurierend AT0000677943.

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 5,00 % 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-Nachhaltigkeitsfonds-Aktien vom 1. April 2015 bis 30. September 2015 vorzulegen.

Fondsdetails

	31.03.2015	30.09.2015
Fondsvermögen in EUR	27.331.038,27	25.125.551,23
errechneter Wert / Anteil (R) (A) EUR	113,59	95,61
Ausgabepreis / Anteil (R) (A) EUR	119,27	100,39
errechneter Wert / Anteil (R) (T) EUR	123,17	104,77
Ausgabepreis / Anteil (R) (T) EUR	129,33	110,01
errechneter Wert / Anteil (I) (T) EUR	128,42	109,59
Ausgabepreis / Anteil (I) (T) EUR	134,84	115,07
errechneter Wert / Anteil (R) (VTA) EUR	123,99	105,46
Ausgabepreis / Anteil (R) (VTA) EUR	130,19	110,73

Umlaufende Anteile

	AT0000677901 (R) A	AT0000677919 (R) T	AT0000A0LSJ0 (I) T	AT0000677927 (R) VTA
umlaufende Anteile am 31.03.2015	14.198,822	194.685,982	10,000	14.006,291
Absätze	5.775,327	36.022,500	131,466	2.973,276
Rücknahmen	- 674,925	- 24.563,801	0,000	- 1.177,276
umlaufende Anteile	19.299,224	206.144,681	141,466	15.802,291
gesamt umlaufende Anteile am 30.09.2015				241.387,662

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

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

Der Berichtszeitraum stellte ein herausforderndes Umfeld für globale Aktien dar. Der Fonds konnte sich diesem Umfeld nicht entziehen und entwickelte sich im Berichtszeitraum negativ.

Die einzelnen Branchen mussten ebenfalls Abschlüsse hinnehmen, allerdings in unterschiedlichem Ausmaß. Energie- und Grundstofftitel korrigierten zwar besonders stark, spielten im Fonds allerdings eine eher untergeordnete Rolle. Am geringsten waren die Verluste bei Versorgern und Telekomunternehmen ausgeprägt, die Gewichtung der Investments in diesen Sektoren war im Fonds allerdings ebenfalls gering.

Unter den Einzeltiteln entwickelten sich besonders Wessanen, ein Produzent von Biolebensmitteln, Starbucks, eine amerikanische Coffeeshop-Kette, sowie Campbell Soup, ein Produzent von Fertiggerichten, für den Fonds sehr erfreulich. Der Fonds konnte im Berichtszeitraum auch von Übernahmen profitieren. Pall, ein Spezialist für Filteranlagen, wurde ebenso übernommen wie BG Group, ein führendes Unternehmen im Bereich Erdgas.

Am schwächsten entwickelte sich im Berichtszeitraum Premier Oil, ein Öl-Explorationsunternehmen, sowie Sunpower, ein Unternehmen aus dem Photovoltaikbereich. Bei beiden Unternehmen hatte der stark fallende Ölpreis einen Effekt auf die Wertentwicklung. Auf regionaler Ebene war der Fonds am stärksten in Nordamerika gewichtet, gefolgt von Europa, Japan spielte eine eher untergeordnete Rolle.

Die Fondsaktivitäten waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Wertpapiere	Kurswert	%
Aktien:		
USD	13.725.161,09	54,62
EUR	4.164.273,04	16,56
JPY	1.775.023,36	7,08
GBP	1.390.041,27	5,53
CAD	787.493,07	3,14
DKK	451.772,03	1,79
AUD	372.083,36	1,48
CHF	318.716,33	1,27
NOK	279.458,94	1,11
SEK	104.713,57	0,42
Summe Aktien	23.368.736,06	93,00
Genussscheine:		
CHF	428.444,20	1,71
Real-Estate-Investment-Trusts:		
USD	463.875,38	1,85
Summe Wertpapiere	24.261.055,64	96,56
Bankguthaben		
Bankguthaben in Fondswährung	875.726,01	3,49
Bankguthaben in Fremdwährung	4.590,85	0,01
Summe Bankguthaben	880.316,86	3,50
Abgrenzungen		
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)	5,26	0,00
Dividendenforderungen	23.889,83	0,10
Summe Abgrenzungen	23.895,09	0,10
Sonstige Verrechnungsposten		
diverse Gebühren	- 39.716,36	- 0,16
Summe Fondsvermögen	25.125.551,23	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 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN EURO								
FR0000120404	ACCOR SA INH. EO 3	EUR	8.590	380	40	40,100000	344.459,00	1,37
NL0000009132	AKZO NOBEL EO 2	EUR	1.936	50		56,210000	108.822,56	0,43
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	3.080	80		75,440000	232.355,20	0,92
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	3.020	1.150		76,370000	230.637,40	0,92
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	11.710	370		7,503000	87.860,13	0,35
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	3.740	40	30	50,900000	190.366,00	0,76
FR0000061129	BOIRON SA INH. EO 1	EUR	1.600	120	620	86,000000	137.600,00	0,55
FR0000125338	CAP GEMINI INH. EO 8	EUR	2.210	80		77,540000	171.363,40	0,68
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	10.790	2.810		24,405000	263.329,95	1,05
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	1.940	70		89,210000	173.067,40	0,69
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	EUR	2.700	100		164,850000	445.095,00	1,77
FI0009013296	NESTE OYJ	EUR	7.150	270		21,080000	150.722,00	0,60
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	EUR	5.570	210		21,255000	118.390,35	0,47
NL0006144495	RELX N.V. NAM. EO -,07	EUR	16.195	6.015		14,150000	229.159,25	0,91
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	5.600	360	140	56,780000	317.968,00	1,26
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	3.440	120		48,965000	168.439,60	0,67
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT EO 4	EUR	19.970	690	320	15,645000	312.430,65	1,24
BE0003884047	UMICORE S.A. NEW	EUR	5.650	2.800		33,755000	190.715,75	0,76
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	7.080	280		11,750000	83.190,00	0,33
NL0000395317	WESSANEN NV. NAM. EO 1	EUR	22.398	1.300	230	9,300000	208.301,40	0,83
AKTIEN US DOLLAR								
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	3.540	1.240	100	141,550000	446.621,51	1,78
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC A DL-000025	USD	3.900	3.900		96,600000	335.790,36	1,34
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	USD	9.390	2.590	400	33,740000	282.382,10	1,12
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	USD	2.663	130		125,820000	298.639,57	1,19
US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV ADR	USD	3.510	820		103,860000	324.924,12	1,29
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	USD	9.148	210		32,070000	261.487,91	1,04
US0527691069	AUTODESK INC.	USD	5.430	5.630	200	45,240000	218.952,00	0,87
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	3.207	1.430	310	130,890000	374.138,09	1,49
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	USD	9.280	2.180		38,440000	317.949,28	1,26
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	USD	7.750	410	300	58,950000	407.203,98	1,62
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	USD	9.890	630		50,590000	445.951,33	1,77
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	USD	10.460	600		31,310000	291.904,81	1,16
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	14.939	1.240	400	25,640000	341.401,99	1,36
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	4.567	230		114,560000	466.326,95	1,86
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	USD	5.770	400		46,570000	239.501,67	0,95
US2254471012	CREE INC. DL-,00125	USD	6.030	330		23,870000	128.291,01	0,51
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	USD	3.231	130		108,100000	311.307,19	1,24
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	USD	3.000	3.000		83,210000	222.496,55	0,89
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	1.640	110		73,620000	107.613,35	0,43
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	3.583	790		99,420000	317.502,44	1,26
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	USD	3.600	900	100	108,360000	347.694,64	1,38
US38259P5089	GOOGLE INC. A DL-,001	USD	707	50		622,610000	392.339,47	1,56
US4052171000	HAIN CELESTIAL GRP DL-,01	USD	4.980	2.410		51,850000	230.146,62	0,92
US42809H1077	HESS CORP. DL 1	USD	5.000	1.980	200	48,280000	215.161,10	0,86
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	11.295	1.000	300	29,240000	294.367,66	1,17
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	1.906	160	100	142,470000	242.032,02	0,96
US4783661071	JOHNSON CONTROLS DL-,0139	USD	8.557	490		39,800000	303.550,60	1,21
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	USD	3.960	1.730	70	30,170000	106.487,10	0,42
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	USD	5.000	5.000		51,790000	230.803,51	0,92
US5806451093	MCGRAW HILL FINL INC.DL 1	USD	2.750	2.750		85,400000	209.323,05	0,83
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	USD	1.000	1.010	10	282,430000	251.731,36	1,00
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	8.192	440		43,440000	317.180,34	1,26
US6005441000	MILLER (HERMAN) DL-,20	USD	7.310	350		28,130000	183.279,38	0,73
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	USD	1.032	90		176,190000	162.064,33	0,65
US6658591044	NORTHN TRUST CORP.DL1,666	USD	5.710	350	40	67,250000	342.259,01	1,36
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	USD	3.360	3.380	20	82,320000	246.530,77	0,98
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	USD	4.076	330	220	35,510000	129.006,43	0,51
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	6.400	1.820		72,280000	412.310,71	1,64

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
AKTIEN US DOLLAR								
US8475601097	SPECTRA ENERGY DL -,001	USD	6.100	430		25,340000	137.772,63	0,55
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	10.510	10.710	5.205	55,720000	521.963,72	2,08
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	USD	5.234	350	130	66,620000	310.788,43	1,24
US8676524064	SUNPOWER CORP. DL -,01	USD	5.394	270		19,220000	92.404,01	0,37
US8715031089	SYMANTEC CORP. DL-,01	USD	13.078	800		19,350000	225.553,10	0,90
US88076W1036	TERADATA (DEL.) DL-,01	USD	6.679	360	200	29,200000	173.828,42	0,69
US88162G1031	TETRA TECH INC. DL-,01	USD	5.380	250		24,240000	116.236,20	0,46
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	USD	2.754	320	260	86,550000	212.450,38	0,85
US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYS DL 1	USD	3.510	340	230	73,250000	229.161,28	0,91
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	6.538	2.540	10	68,530000	399.348,58	1,59
US9662441057	WHITEWAVE FOODS DL-,01	USD	8.110	8.110		40,230000	290.802,00	1,16
US9668371068	WHOLE FOODS MKT	USD	9.264	690	200	31,270000	258.198,03	1,03
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	GBP	31.010	1.810	30.000	4,132500	172.893,72	0,69
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	GBP	35.370	290		3,479000	166.017,58	0,66
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GBP	41.850	2.350	200	2,304000	130.089,58	0,52
GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC NEW	GBP	24.910	2.660		9,009000	302.771,44	1,21
GB00B43G0577	PREMIER OIL LS-,125	GBP	56.470	4.740		0,641500	48.874,13	0,19
GB0004835483	SABMILLER DL-,10	GBP	3.950	50		37,000000	197.180,25	0,78
JE00B2QKY057	SHIRE PLC LS-,05	GBP	3.224	110		44,310000	192.735,35	0,77
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	GBP	10.040	590		13,250000	179.479,22	0,71
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3112000009	ASAHI GLASS	JPY	34.885	1.270		688,000000	178.379,09	0,71
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	20.874	8.660		1.518,000000	235.501,80	0,94
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	2.913	120		4.966,000000	107.513,74	0,43
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	JPY	19.580	1.140		1.961,000000	285.369,18	1,14
JP3866800000	PANASONIC CORP.	JPY	29.106	1.350		1.179,500000	255.150,99	1,02
JP3419400001	SEKISUI CHEM.	JPY	18.935	7.240		1.210,000000	170.281,50	0,68
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TR.HLDGS	JPY	67.000	67.000		420,300000	209.291,20	0,83
JP3351100007	SYSMEX CORP.	JPY	7.430	430		6.040,000000	333.535,86	1,33
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1	CHF	103			1.674,000000	157.982,41	0,63
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	750	30		233,900000	160.733,92	0,64
AKTIEN KANADISCHE DOLLAR								
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	CAD	4.012	140		70,730000	188.594,53	0,75
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	5.257	250	40	58,010000	202.677,41	0,81
CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR SV	CAD	5.556	50	10	39,820000	147.037,46	0,59
CA73755L1076	POTASH CORP. SAS. INC.	CAD	6.808	270		27,250000	123.296,45	0,49
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	4.460	4.460		42,470000	125.887,22	0,50
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010096985	STATOIL ASA NK 2,50	NOK	10.430	780		120,300000	131.768,81	0,52
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	NOK	17.470	890		80,500000	147.690,13	0,59
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000109290	HOLMEN AB B SK 50	SEK	4.260	240		231,900000	104.713,57	0,42
AKTIEN DÄNISCHE KRONE								
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	DKK	4.490	1.080		464,700000	279.667,72	1,11
DK0060336014	NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	DKK	4.550	1.240		282,200000	172.104,31	0,68
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000000ANZ3	A.N.Z. BKG GRP	AUD	10.670	590		26,380000	175.883,15	0,70
AU000000WBC1	WESTPAC BKG	AUD	10.790	680		29,100000	196.200,21	0,78
GENUSSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	1.860	60		251,400000	428.444,20	1,71
REAL-ESTATE-INVESTMENT-TRUSTS US DOLLAR								
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	USD	19.233	4.920		27,060000	463.875,38	1,85
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							24.261.055,64	96,56

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

	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BANKGUTHABEN		
EUR-GUTHABEN	875.726,01	3,49
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN		
GBP	759,98	0,00
NOK	3.353,39	0,01
GUTHABEN IN NICHT EU-WÄHRUNGEN		
CHF	154,39	0,00
JPY	26,54	0,00
USD	296,55	0,00
SUMME BANKGUTHABEN	880.316,86	3,50
ABGRENZUNGEN		
ZINSENANSPRÜCHE	5,26	0,00
DIVIDENDENFORDERUNGEN	23.889,83	0,10
SUMME ABGRENZUNGEN	23.895,09	0,10
SONSTIGE VERRECHNUNGSPOSTEN		
DIVERSE GEBÜHREN	-39.716,36	-0,16
SUMME FONDSVERMÖGEN	25.125.551,23	100,00
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL		
TRANCHE R AUSSCHÜTTEND	EUR	95,61
TRANCHE R THESAURIEREND	EUR	104,77
TRANCHE I THESAURIEREND	EUR	109,59
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND	EUR	105,46
UMLAUFENDE ANTEILE		
TRANCHE R AUSSCHÜTTEND	STÜCK	19.299,224
TRANCHE R THESAURIEREND	STÜCK	206.144,681
TRANCHE I THESAURIEREND	STÜCK	141,466
TRANCHE R VOLLTHESAURIEREND	STÜCK	15.802,291

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHEGESCHÄFTE)

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2015
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	11.710
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	7.000

DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG WURDEN ZU DEN DEISENKURSEN PER 29.09.2015 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,600350
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,504650
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,091400
DÄNISCHE KRONE	1 EUR =	7,460650
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,741200
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	134,549850
NORWEGISCHE KRONE	1 EUR =	9,522200
SCHWEDISCHE KRONE	1 EUR =	9,434250
US DOLLAR	1 EUR =	1,121950

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				
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD		3.676

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

ISIN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
AKTIEN EURO				
DE0006483001	LINDE AG O.N.	EUR	30	1.030
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	340	6.110
AKTIEN BRITISCHE PFUND				
GB0008762899	BG GRP PLC LS-,10	GBP	1.550	29.500
AKTIEN JAPANISCHE YEN				
JP3835620000	BENESSE HOLDINGS INC.	JPY	220	7.295
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JPY	2.010	46.961
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE				
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	NOK	1.490	20.660
AKTIEN US DOLLAR				
US4878361082	KELLOGG CO. DL -,25	USD		5.804
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	USD		3.023
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD		7.029
US6964293079	PALL CORP. DL-,10	USD	110	3.660
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD		2.900
BEZUGSRECHTE EURO				
NL0010866703	AKZO NOBEL -ANR.-(WAHLD.)	EUR	1.886	1.886
NL0010866760	REED ELSEVIER -ANR.-	EUR	10.180	10.180
NL0011376025	RELX N.V. -ANR.- WAHLD.	EUR	16.195	16.195
ES0673516961	REPSOL S.A. -ANR.-	EUR	70	70

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

Wien, am 12. November 2015

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Rainer Schnabl

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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