

Raiffeisen-Russland-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.07.2020 – 31.12.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.12.2020	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.07.2020 bis 31.12.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A07FQ5	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW88	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A07FR3	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW70	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0LSR3	Raiffeisen-Russland-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2011
AT0000A07FS1	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.05.2008

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.09.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
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.
Anlageberater	OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company, Russland (Berater für russische Small / Mid Caps)
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 5,00 % 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-Russland-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.07.2020 bis 31.12.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.12.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.06.2020	31.12.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	67.407.474,21	69.803.357,69
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A07FQ5) in EUR	84,50	87,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A07FQ5) in EUR	88,73	91,49
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW88) in EUR	112,50	115,95
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW88) in EUR	112,50	115,95
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FR3) in EUR	98,37	104,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FR3) in EUR	103,29	109,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW70) in EUR	116,70	123,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW70) in EUR	116,70	123,87
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LSR3) in EUR	109,34	118,28
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LSR3) in EUR	114,81	124,19
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FS1) in EUR	99,08	106,63
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FS1) in EUR	104,03	111,96

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.06.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.12.2020
AT0000A07FQ5 (R) A	28.874,868	837,113	-3.304,057	26.407,924
AT0000A1TW88 (RZ) A	2.208,235	175,429	-30,930	2.352,734
AT0000A07FR3 (R) T	424.801,258	20.830,425	-22.712,542	422.919,141
AT0000A1TW70 (RZ) T	32.390,058	4.930,786	-2.255,176	35.065,668
AT0000A0LSR3 (I) VTA	2.366,481	578,397	-314,576	2.630,302
AT0000A07FS1 (R) VTA	190.661,160	12.372,702	-28.730,783	174.303,079
Gesamt umlaufende Anteile				663.678,848

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Trotz eines Rückschlags im Herbst war das 2. Halbjahr 2020 von einer positiven Kursentwicklung am russischen Markt gekennzeichnet, welche die erwartete wirtschaftliche Erholung nach der Pandemie einpreiste und von der anhaltend guten globalen Liquidität gespeist wurde. In diesem Umfeld wirkte sich auch die generelle Erholung der Rohstoffpreise positiv aus. Vor allem ab November 2020 setzte eine starke Sektorrotation ein, bei der die bisherigen Favoriten der Investoren, nämlich die defensiven Werte wie etwa Telekom, sowie jene Sektoren, die von den coronabedingten Einschränkungen profitierten, z.B. der Lebensmitteleinzelhandel, relativ zurückblieben. Auch Goldminen gehörten zu den Verlierern. Stattdessen konzentrierte sich das Anlegerinteresse auf zyklische Branchen, wie Stahl, Finanztitel und Rohstoffwerte. Auch im Fonds wurde dieser Veränderung durch entsprechende Umschichtungen Rechnung getragen. Besonders deutlich wurden Banken aufgestockt, während bei den Energietiteln sehr selektiv vorgegangen wurde. Die Kursanstiege wurden vor allem bei Goldminen und Stahlwerten zu Positionsreduktionen genutzt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GBP	3.326.518,20	4,77 %
Aktien		RUB	48.276.868,07	69,16 %
Aktien		USD	2.802.487,70	4,01 %
Summe Aktien			54.405.873,97	77,94 %
Aktien ADR		USD	4.435.251,53	6,35 %
Summe Aktien ADR			4.435.251,53	6,35 %
Aktien GDR		RUB	480.585,13	0,69 %
Aktien GDR		USD	10.131.785,15	14,51 %
Summe Aktien GDR			10.612.370,28	15,20 %
Summe Wertpapiervermögen			69.453.495,78	99,50 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			14.587,67	0,02 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			157.908,56	0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			172.496,23	0,25 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-1,68	-0,00 %
Dividendenforderungen			320.614,93	0,46 %
Summe Abgrenzungen			320.613,25	0,46 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-143.247,57	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-143.247,57	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			69.803.357,69	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.12.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	176.490		53.000		17,035000	3.326.518,20	4,77 %
Aktien		RU0009062285	AEROFLOT PJSC AFLT	RUB	600.000	600.000			71,180000	466.854,10	0,67 %
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB	2.657.823	980.000			98,330000	2.856.827,64	4,09 %
Aktien		RU000A0JSQ90	DETSKY MIR PJSC DSKY	RUB	94.100	98.100	381.200		135,520000	139.400,70	0,20 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	1.172.200		68.300		212,690000	2.725.340,27	3,90 %
Aktien		RU000A0JPNM1	INTER RAO UES PJSC IRAO	RUB	32.925.800		11.000.000		5,312500	1.912.085,13	2,74 %
Aktien		RU000A0JFPF0	LSR GROUP PJSC LSRG	RUB	30.600				866,400000	289.808,96	0,42 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	68.852		1.300		5.168,000000	3.889.654,35	5,57 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	57.000		7.000		5.668,500000	3.531.953,29	5,06 %
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB	12.600	2.700	1.300		23.696,000000	3.263.754,86	4,68 %
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC MTSS	RUB	672.480		76.000		330,650000	2.430.635,55	3,48 %
Aktien		RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ MOEX	RUB	1.411.860		351.400		159,570000	2.462.718,79	3,53 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	192.410	15.900	8.300		1.259,200000	2.648.465,38	3,79 %
Aktien		RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC NLMK	RUB	715.000	315.000	200.000		209,060000	1.633.988,26	2,34 %
Aktien		RU000A0JRKT8	PHOSAGRO PJSC PHOR	RUB	36.260				3.133,000000	1.241.824,26	1,78 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	58.000	58.000			597,900000	379.077,92	0,54 %
Aktien		RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB	12.772	2.750	5.130		15.225,000000	2.125.632,38	3,05 %
Aktien		RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB	441.900	291.900			435,200000	2.102.252,29	3,01 %
Aktien		RU0008943394	ROSTELECOM PJSC RTKM	RUB	147.000		40.700		96,730000	155.435,59	0,22 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	1.971.070	475.500			271,100000	5.841.219,29	8,37 %
Aktien		RU0009029557	SBERBANK-PREFERENCE SBERP	RUB	55.900				240,720000	147.094,33	0,21 %
Aktien		RU0009046510	SEVERSTAL PJSC CHMF	RUB	139.700	45.000	13.300		1.315,400000	2.008.751,38	2,88 %
Aktien		RU000A0DQZE3	SISTEMA PJSC AFKS	RUB	1.497.500	1.497.500			28,641000	468.842,48	0,67 %
Aktien		RU0008926258	SURGUTNEFTGAS PJSC SNGS	RUB	293.100		1.146.200		36,130000	115.759,26	0,17 %
Aktien		RU0009029524	SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB	2.973.030		80.000		41,835000	1.359.599,54	1,95 %
Aktien		RU0006944147	TATNEFT PJSC - PREF TATNP	RUB	89.745		82.200		475,000000	465.989,16	0,67 %
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	133.700		10.700		512,200000	748.588,11	1,07 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB	50.830	43.200			5.156,800000	2.865.314,80	4,10 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	49.600	7.500			69,500000	2.802.487,70	4,01 %
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD	326.970				5,660000	1.504.532,50	2,16 %
Aktien ADR		US42207L1061	HEADHUNTER GROUP PLC-ADR HHR	USD	18.300	7.400			30,420000	452.571,85	0,65 %

Berichtszeitraum 01.07.2020 – 31.12.2020

Raiffeisen-Russland-Aktien

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien ADR		US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD	USD	11.200				69,740000	635.005,08	0,91 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	58.738		73.155		31,770000	1.517.097,89	2,17 %
Aktien ADR		US8688612048	SURGUTNEFEGAS-SP ADR SGGD	USD	20.904		17.400		4,768000	81.029,45	0,12 %
Aktien ADR		US8766292051	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD	USD	7.340				41,060000	245.014,76	0,35 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	2.600	2.600			2.366,200000	67.250,69	0,10 %
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	RUB	13.700		1.000		2.760,000000	413.334,44	0,59 %
Aktien GDR		US29760G1031	ETALON GROUP-GDR REG S ETLN	USD	291.338				1,665000	394.356,14	0,56 %
Aktien GDR		US46627J3023	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S HSBK	USD	64.708				11,650000	612.859,80	0,88 %
Aktien GDR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ GDR-REG S KSPI	USD	19.000	19.000			66,800000	1.031.827,97	1,48 %
Aktien GDR		US52634T2006	LENTA PLC LNTA	USD	156.900	61.300			3,530000	450.271,94	0,65 %
Aktien GDR		US5603172082	MAIL.RU GROUP-GDR REGS MAIL	USD	44.500	5.200			26,600000	962.318,60	1,38 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	4.000	4.000			169,200000	550.221,54	0,79 %
Aktien GDR		US67011E2046	NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR NLMK	USD	48.084				27,940000	1.092.205,16	1,56 %
Aktien GDR		US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN	USD	159.881	159.881			5,810000	755.179,55	1,08 %
Aktien GDR		US8181503025	SEVERSTAL - GDR REG S SVST	USD	95.590		67.000		17,640000	1.370.844,76	1,96 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCS	USD	22.619				31,800000	584.760,13	0,84 %
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	USD	77.400		16.000		36,980000	2.326.939,56	3,33 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										69.453.495,78	99,50 %
Summe Wertpapiervermögen										69.453.495,78	99,50 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						14.587,67	0,02 %
				USD						157.908,56	0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										172.496,23	0,25 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-1,68	-0,00 %
Dividendenforderungen										320.614,93	0,46 %
Summe Abgrenzungen										320.613,25	0,46 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-143.247,57	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-143.247,57	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										69.803.357,69	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A07FQ5	R	Ausschüttung	EUR	87,13	26.407,924
AT0000A1TW88	RZ	Ausschüttung	EUR	115,95	2.352,734
AT0000A07FR3	R	Thesaurierung	EUR	104,00	422.919,141
AT0000A1TW70	RZ	Thesaurierung	EUR	123,87	35.065,668
AT0000A0LSR3	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	118,28	2.630,302
AT0000A07FS1	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	106,63	174.303,079

Berichtszeitraum 01.07.2020 – 31.12.2020

Raiffeisen-Russland-Aktien

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.12.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Britische Pfund	GBP	0,903800
Russische Rubel	RUB	91,480400
Amerikanische Dollar	USD	1,230050

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		GB0031544546	PETROPAVLOVSK PLC POG	GBP		4.600.000
Aktien		RU0009062467	GAZPROM NEFT PJSC SIBN	RUB		50.000
Aktien		RU0009084396	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO MAGN	RUB	350.000	3.087.100
Aktien		RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB		1.734.200.900
Aktien ADR		US74735M1080	QIWI PLC-SPONSORED ADR QIWI	USD	2.100	40.800

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

0,00 %

Zum Stichtag 31.12.2020 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikosteuerung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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 (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

Wien, am 8. Februar 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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