

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.10.2020 – 31.03.2021

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 31.03.2021 | 9 |
| Anhang | 13 |

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflagedatum |
|--------------|---|----------------------------------|---------|--------------|
| AT0000729280 | C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) A | Ausschüttung | EUR | 27.11.2000 |
| AT0000A1A6M5 | C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (I) T | Thesaurierung | EUR | 02.02.2015 |
| AT0000729298 | C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T | Thesaurierung | EUR | 27.11.2000 |
| AT0000497698 | C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) VTIA | Vollthesaurierung Inland/Ausland | EUR | 05.09.2005 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 01.12. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,540 % |
| 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 | C-QUADRAT Asset Management GmbH, Wien |
| Abschlussprüfer | KPMG Austria GmbH |

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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 Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt 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 C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund für den Berichtszeitraum vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 30.09.2020 | 31.03.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 23.946.244,26 | 24.164.495,93 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000729280) in EUR | 7,61 | 7,33 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000729280) in EUR | 7,84 | 7,55 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1A6M5) in EUR | 10,16 | 10,04 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1A6M5) in EUR | 10,46 | 10,34 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000729298) in EUR | 12,18 | 12,01 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000729298) in EUR | 12,55 | 12,37 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000497698) in EUR | 12,61 | 12,45 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000497698) in EUR | 12,99 | 12,82 |

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 30.09.2020 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.03.2021 |
|----------------------------------|-------------------------------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000729280 (R) A | 539.895,784 | 14.352,175 | -9.094,414 | 545.153,545 |
| AT0000A1A6M5 (I) T | 50.500,000 | 0,000 | 0,000 | 50.500,000 |
| AT0000729298 (R) T | 885.466,403 | 88.914,812 | -38.198,681 | 936.182,534 |
| AT0000497698 (R) VTIA | 676.600,353 | 442,708 | -1.580,422 | 675.462,639 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 2.207.298,718 |

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund ist ein weltweit gestreuter Investmentfonds. Ziele des Fonds sind kontinuierlicher Vermögenszuwachs und möglichst hohe Sicherheit durch optimierte Streuung über alle Assetklassen und aktives Risikomanagement. In guten Marktphasen liegt der Fokus auf Performance-Optimierung, in schlechten auf dem Schutz vor Verlusten. Der Fonds verfügt über eine aktive Steuerung der Aktienquote, die maximal 50 % des Fondsvermögens betragen kann. Entsprechend § 14 EStG i.V.m. § 25 PKG ist der Fonds für die Wertpapierdeckung österreichischer Pensionsrückstellungen geeignet. Derivate dürfen nur im Rahmen des § 25 PKG eingesetzt werden. Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt der Asset Manager u.a. die sogenannten ESG-Kriterien, d.h. er versucht in Wertpapiere solcher Emittenten zu investieren, die bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen. Im Berichtszeitraum zeigten die Finanzmärkte ein gemischtes Bild. Nachdem in der Zeit nach der Wahl des US-Präsidenten Ende Oktober 2020 und nachdem gute Testergebnisse für Covid-19 Impfstoffe vorgelegt wurden, setzte in Erwartung einer weiteren Wirtschaftserholung eine ausgeprägte Rotation in zyklische Titel ein. Profitieren konnten vor allem die Branchen Finanzen, Energie und Industrie, als auch Unternehmensanleihen mit höherem Risiko. Qualitätsaktien und Aktien aus zinssensitiven Branchen hinkten hinterher, auch weil die Zinsniveaus weltweit aufgrund von steigenden Inflationserwartungen anstiegen. Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mit geringeren Kreditrisiken gaben insbesondere in der 2. Hälfte des Berichtszeitraumes nach. Im C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund wurde im Berichtszeitraum die Aktienquote schrittweise weiter angehoben und teilweise auch in zyklische Branchen geschichtet. Ansonsten blieb der Fokus auf hohe Qualität und niedrige ESG Risiken. Bei der Unternehmensauswahl werden solche Unternehmen bevorzugt, welche auch im gedämpften Umfeld gute Erträge liefern können. Hohe Verschuldungsgrade werden vermieden. Bei den Anleihen werden niedrige Kreditrisiken und längere Duration präferiert, ergänzt durch kurz laufende Staatsanleihen europäischer Emittenten.

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 | | CHF | 421.611,97 | 1,74 % |
| Aktien | | DKK | 234.529,28 | 0,97 % |
| Aktien | | EUR | 1.105.696,80 | 4,58 % |
| Aktien | | JPY | 578.207,21 | 2,39 % |
| Aktien | | USD | 3.547.121,64 | 14,68 % |
| Summe Aktien | | | 5.887.166,90 | 24,36 % |
| Aktien ADR | | USD | 345.960,35 | 1,43 % |
| Summe Aktien ADR | | | 345.960,35 | 1,43 % |
| Anleihen fix | | EUR | 9.839.874,00 | 40,72 % |
| Anleihen fix | | USD | 4.885.942,45 | 20,22 % |
| Summe Anleihen fix | | | 14.725.816,45 | 60,94 % |
| ETC | | EUR | 486.599,50 | 2,01 % |
| Summe ETC | | | 486.599,50 | 2,01 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 21.445.543,20 | 88,75 % |
| Derivative Produkte | | | | |
| Bewertung Devisentermingeschäfte | | | -70.138,14 | -0,29 % |
| Summe Derivative Produkte | | | -70.138,14 | -0,29 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 2.526.293,15 | 10,45 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | 200.643,95 | 0,83 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 2.726.937,10 | 11,28 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|------------|---------|----------------------|----------------------------|
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 97.135,53 | 0,40 % |
| Dividendenforderungen | | | 3.073,29 | 0,01 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 100.208,82 | 0,41 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -38.055,06 | -0,16 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -38.055,06 | -0,16 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 24.164.495,93 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2021

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 Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | CH0025751329 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG LOGN | CHF | 2.250 | 2.250 | | | 96,840000 | 196.989,42 | 0,82 % |
| Aktien | | CH0418792922 | SIKA AG-REG SIKA | CHF | 925 | 925 | | | 268,600000 | 224.622,55 | 0,93 % |
| Aktien | | DK0060534915 | NOVO NORDISK A/S-B NOVOB | DKK | 4.050 | | | | 430,700000 | 234.529,28 | 0,97 % |
| Aktien | | NL0010273215 | ASML HOLDING NV ASML | EUR | 460 | 460 | 550 | | 516,300000 | 237.498,00 | 0,98 % |
| Aktien | | FR0000125007 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO | EUR | 3.920 | 7.670 | 3.750 | | 51,340000 | 201.252,80 | 0,83 % |
| Aktien | | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX | EUR | 5.200 | 5.200 | | | 35,535000 | 184.782,00 | 0,76 % |
| Aktien | | FR0000120321 | L'OREAL OR | EUR | 550 | | | | 327,800000 | 180.290,00 | 0,75 % |
| Aktien | | FI0009013296 | NESTE OYJ NESTE | EUR | 2.650 | 2.650 | | | 46,160000 | 122.324,00 | 0,51 % |
| Aktien | | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE SU | EUR | 1.400 | | | | 128,250000 | 179.550,00 | 0,74 % |
| Aktien | | JP3481800005 | DAIKIN INDUSTRIES LTD 6367 | JPY | 900 | | | | 22.335,000000 | 155.391,69 | 0,64 % |
| Aktien | | JP3734800000 | NIDEC CORP 6594 | JPY | 1.600 | 1.600 | | | 13.350,000000 | 165.120,34 | 0,68 % |
| Aktien | | JP3435000009 | SONY CORP 6758 | JPY | 2.900 | | | | 11.495,000000 | 257.695,18 | 1,07 % |
| Aktien | | US00724F1012 | ADOBE INC ADBE | USD | 375 | | | | 465,460000 | 148.836,07 | 0,62 % |
| Aktien | | US00846J1016 | AGILENT TECHNOLOGIES INC A | USD | 2.050 | 2.050 | | | 124,840000 | 218.223,83 | 0,90 % |
| Aktien | | US02079K1079 | ALPHABET INC-CL C GOOG | USD | 110 | 110 | 175 | | 2.055,540000 | 192.802,73 | 0,80 % |
| Aktien | | US0304201033 | AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK | USD | 1.250 | 1.250 | | | 146,850000 | 156.523,13 | 0,65 % |
| Aktien | | US03076C1062 | AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP | USD | 1.200 | 1.200 | | | 232,800000 | 238.209,34 | 0,99 % |
| Aktien | | US29444U7000 | EQUINIX INC EQIX | USD | 300 | | | | 674,840000 | 172.630,14 | 0,71 % |
| Aktien | | US4370761029 | HOME DEPOT INC HD | USD | 900 | | | | 304,820000 | 233.927,09 | 0,97 % |
| Aktien | | US57636Q1040 | MASTERCARD INC - A MA | USD | 730 | | | | 358,200000 | 222.968,24 | 0,92 % |
| Aktien | | US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC MELI | USD | 125 | 330 | 205 | | 1.428,030000 | 152.209,55 | 0,63 % |
| Aktien | | US5949181045 | MICROSOFT CORP MSFT | USD | 1.100 | | 250 | | 231,850000 | 217.467,49 | 0,90 % |
| Aktien | | US6174464486 | MORGAN STANLEY MS | USD | 2.735 | 2.735 | | | 79,090000 | 184.447,79 | 0,76 % |
| Aktien | | US70450Y1038 | PAYPAL HOLDINGS INC PYPL | USD | 1.000 | | 600 | | 236,540000 | 201.696,87 | 0,83 % |
| Aktien | | US7134481081 | PEPSICO INC PEP | USD | 1.450 | 1.450 | | | 142,540000 | 176.237,90 | 0,73 % |
| Aktien | | US6934751057 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC | USD | 1.700 | 2.300 | 600 | | 177,620000 | 257.475,17 | 1,07 % |
| Aktien | | US87612E1064 | TARGET CORP TGT | USD | 1.180 | 1.180 | | | 199,650000 | 200.884,25 | 0,83 % |
| Aktien | | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO | USD | 450 | 450 | | | 451,470000 | 173.235,13 | 0,72 % |
| Aktien | | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE DIS | USD | 1.170 | 1.170 | | | 185,530000 | 185.094,95 | 0,77 % |
| Aktien | | US98978V1035 | ZOETIS INC ZTS | USD | 1.600 | | | | 157,040000 | 214.251,97 | 0,89 % |
| Aktien ADR | | US4567881085 | INFOSYS LTD-SP ADR INFY | USD | 12.400 | 25.900 | 13.500 | | 18,800000 | 198.780,64 | 0,82 % |

Berichtszeitraum 01.10.2020 – 31.03.2021

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund

| 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 | | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM | USD | 1.500 | 1.500 | | | 115,070000 | 147.179,71 | 0,61 % |
| Anleihen fix | | XS1114155283 | ADIDAS AG ADSGR 1 1/4 10/08/21 | EUR | 700.000 | | | | 100,432000 | 703.024,00 | 2,91 % |
| Anleihen fix | | DE0001141752 | BUNDESobligation OBL 0 04/08/22 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | | 100,684000 | 1.006.840,00 | 4,17 % |
| Anleihen fix | | FR0013495181 | DANONE SA BNFP 0.571 03/17/27 | EUR | 600.000 | 600.000 | | | 102,710870 | 616.265,22 | 2,55 % |
| Anleihen fix | | XS2194283672 | INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26 | EUR | 700.000 | 700.000 | | | 104,211510 | 729.480,57 | 3,02 % |
| Anleihen fix | | XS2023643146 | MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23 | EUR | 700.000 | | | | 100,366440 | 702.565,08 | 2,91 % |
| Anleihen fix | | AT0000A1PE50 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/23 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 2.400.000 | | 101,486000 | 1.217.832,00 | 5,04 % |
| Anleihen fix | | AT0000A001X2 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21 | EUR | 2.300.000 | 1.000.000 | | | 101,892000 | 2.343.516,00 | 9,70 % |
| Anleihen fix | | XS1288467605 | REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 1/2 09/09/25 | EUR | 1.000.000 | | | | 107,575000 | 1.075.750,00 | 4,45 % |
| Anleihen fix | | DE000A2TSTE8 | SAP SE SAPGR 0 3/4 12/10/24 | EUR | 700.000 | | | | 103,079250 | 721.554,75 | 2,99 % |
| Anleihen fix | | XS1218319702 | UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25 | EUR | 700.000 | 300.000 | | | 103,292340 | 723.046,38 | 2,99 % |
| Anleihen fix | | US00724PAD15 | ADOBE INC ADBE 2.3 02/01/30 | USD | 600.000 | | | | 100,678000 | 515.086,76 | 2,13 % |
| Anleihen fix | | US031162CU27 | AMGEN INC AMGN 2.45 02/21/30 | USD | 600.000 | | | | 100,430000 | 513.817,95 | 2,13 % |
| Anleihen fix | | US191216CM09 | COCA-COLA CO/THE KO 2 1/8 09/06/29 | USD | 700.000 | | | | 99,921000 | 596.416,12 | 2,47 % |
| Anleihen fix | | US512807AV02 | LAM RESEARCH CORP LRCX 1.9 06/15/30 | USD | 800.000 | 800.000 | | | 96,808000 | 660.382,86 | 2,73 % |
| Anleihen fix | | US548661DY05 | LOWE'S COS INC LOW 1.7 10/15/30 | USD | 700.000 | 700.000 | | | 93,128000 | 555.869,54 | 2,30 % |
| Anleihen fix | | US67066GAH74 | NVIDIA CORP NVDA 3 1/2 04/01/50 | USD | 600.000 | | | | 106,059000 | 542.616,93 | 2,25 % |
| Anleihen fix | | US70450YAE32 | PAYPAL HOLDINGS INC PYPL 2.85 10/01/29 | USD | 600.000 | | | | 103,681000 | 530.450,65 | 2,20 % |
| Anleihen fix | | US88032XAN49 | TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.975 04/11/29 | USD | 400.000 | | | | 108,734000 | 370.868,47 | 1,53 % |
| Anleihen fix | | US882508BG82 | TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 2 1/4 09/04/29 | USD | 700.000 | | | | 100,594000 | 600.433,17 | 2,48 % |
| ETC | | FR0013416716 | AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC GOLD | EUR | 8.500 | 14.500 | 6.000 | | 57,247000 | 486.599,50 | 2,01 % |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere | | | | | | | | | | 21.445.543,20 | 88,75 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 21.445.543,20 | 88,75 % |
| Devisentermingeschäfte | | | Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG | USD | -5.800.000 | | | | 1,173711 | -70.138,14 | -0,29 % |
| Summe Devisentermingeschäfte ¹ | | | | | | | | | | -70.138,14 | -0,29 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | EUR | 2.526.293,15 | 10,45 % |
| | | | | | | | | | USD | 200.643,95 | 0,83 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 2.726.937,10 | 11,28 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 97.135,53 | 0,40 % |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | 3.073,29 | 0,01 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 100.208,82 | 0,41 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -38.055,06 | -0,16 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -38.055,06 | -0,16 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 24.164.495,93 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|----------------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000729280 | R | Ausschüttung | EUR | 7,33 | 545.153,545 |
| AT0000A1A6M5 | I | Thesaurierung | EUR | 10,04 | 50.500,000 |
| AT0000729298 | R | Thesaurierung | EUR | 12,01 | 936.182,534 |
| AT0000497698 | R | Vollthesaurierung Inland/Ausland | EUR | 12,45 | 675.462,639 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet

| Währung | | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,106100 |
| Dänische Krone | DKK | 7,437600 |
| Japanische Yen | JPY | 129,360200 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,172750 |

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 | | CA0084741085 | AGNICO EAGLE MINES LTD AEM | CAD | | 4.650 |
| Aktien | | CA9628791027 | WHEATON PRECIOUS METALS CORP WPM | CAD | | 6.500 |
| Aktien | | DE0007164600 | SAP SE SAP | EUR | | 1.400 |
| Aktien | | DE0007165631 | SARTORIUS AG-VORZUG SRT3 | EUR | 450 | 450 |
| Aktien | | FR0000051807 | TELEPERFORMANCE TEP | EUR | 630 | 630 |
| Aktien | | GB00B24CGK77 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC RKT | GBP | 2.100 | 2.100 |
| Aktien | | GB00B2B0DG97 | RELX PLC REL | GBP | | 10.000 |
| Aktien | | US1264081035 | CSX CORP CSX | USD | 2.250 | 2.250 |
| Aktien | | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP LRCX | USD | 400 | 400 |
| Aktien | | US5486611073 | LOWE'S COS INC LOW | USD | 1.300 | 1.300 |
| Aktien | | US6153691059 | MOODY'S CORP MCO | USD | | 960 |
| Aktien | | US6658591044 | NORTHERN TRUST CORP NTRS | USD | 2.200 | 2.200 |
| Aktien | | US67066G1040 | NVIDIA CORP NVDA | USD | 380 | 380 |
| Aktien | | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE PG | USD | | 1.800 |
| Aktien | | US79466L3024 | SALESFORCE.COM INC CRM | USD | | 800 |
| Aktien | | US81762P1021 | SERVICENOW INC NOW | USD | 400 | 400 |
| Aktien | | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX | USD | | 770 |
| Aktien | | US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES V | USD | 1.150 | 1.150 |
| Anleihen fix | | XS1958534528 | REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29 | EUR | | 1.100.000 |
| Anleihen fix | | US571748BG65 | MARSH & MCLENNAN COS INC MMC 4 3/8 03/15/29 | USD | | 700.000 |
| Anleihen fix | | US57636QAQ73 | MASTERCARD INC MA 3.85 03/26/50 | USD | | 600.000 |
| Anleihen fix | | US594918CA09 | MICROSOFT CORP MSFT 4 1/4 02/06/47 | USD | | 600.000 |
| Anleihen fix | | US713448EP96 | PEPSICO INC PEP 2 7/8 10/15/49 | USD | | 800.000 |
| ETC | | IE00B579F325 | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 8PSG | EUR | 1.300 | 1.300 |

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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 7. Mai 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