

Raiffeisen-GreenBonds

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Halbjahresbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Berichtszeitraum 01.09.2017 – 28.02.2018

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfonds-
gesetzes.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Hinweis für Anleger in der Schweiz	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	8
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2018	9
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2017 bis 28.02.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1KKC2	Raiffeisen-GreenBonds (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A1FV69	Raiffeisen-GreenBonds (I) T	Thesaurierung	EUR	15.09.2015
AT0000A1FV77	Raiffeisen-GreenBonds (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.09.2015
AT0000A1VGH6	Raiffeisen-GreenBonds (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1VGG8	Raiffeisen-GreenBonds (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017
AT0000A1YBY6	Raiffeisen-GreenBonds (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % S-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (EUR): 0,600 % RZ-Tranche (EUR): 0,300 %
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

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 3,00 % 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.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.03.2017 – 28.02.2018)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ in der Wesentlichen Anlegerinformation, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 0,44 %

TER S-Tranche (EUR): 1,43 % ¹

TER R-Tranche (EUR): 0,78 % ¹

TER RZ-Tranche (EUR): 0,48 % ¹

¹ Bei diesen Werten handelt es sich um eine Schätzung der Verwaltungsgesellschaft, da es sich um eine neu aufgelegte Anteilsgattung handelt. Eine allfällige erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr ist in dieser Schätzung nicht enthalten.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für den Berichtszeitraum vom 01.09.2017 bis 28.02.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2017	28.02.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	52.736.643,15	50.670.675,09
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	101,52	98,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KKC2) in EUR	104,57	101,07
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	102,20	100,10
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV69) in EUR	105,27	103,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	102,56	100,96
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FV77) in EUR	105,64	103,99
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	102,24	100,18
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1VGH6) in EUR	103,26	101,18
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	102,43	100,70
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VGG8) in EUR	105,50	103,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	-	98,71
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YBY6) in EUR	-	98,71

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2018
AT0000A1KKC2 (I) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1FV69 (I) T	499.328,000	103.640,338	-112.225,338	490.743,000
AT0000A1FV77 (I) VTA	16.459,000	1.005,000	-2.357,000	15.107,000
AT0000A1VGH6 (S) VTA	10,000	24,746	-10,000	24,746
AT0000A1VGG8 (R) VTA	132,284	220,003	-205,541	146,746
AT0000A1YBY6 (RZ) VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				506.041,492

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) investierte in der Berichtsperiode in nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung umweltverbessernder Maßnahmen emittiert wurden, also sogenannte „Green Bonds“. Der Bestand des Fonds resultierte aus Anleihen, die in Euro, US-Dollar, kanadische Dollar, australische Dollar, britische Pfund sowie schwedische Kronen denominated waren. Der weitaus überwiegende Teil davon waren Titel in Euro und US-Dollar. Fast das gesamte Fremdwährungsrisiko wurde dabei mittels Devisentermingeschäften abgesichert. Während der Berichtsperiode lag die mittlere Fristigkeit des Fonds zumeist zwischen 5,7 Jahren – am Anfang- und zwischenzeitlich 4,3 Jahren. Zum Ende hin lag es bei etwas über fünf Jahren. Stärkere Veränderungen des Zinsrisikos erfolgten zumeist im Euro- bzw. US-Dollar-Segment, einerseits durch die Investition in Neuemissionen und andererseits durch den Einsatz von Anleihederivaten. Derivate wurden dabei nur zur Absicherung eingesetzt, welche entsprechend variiert wurde. Tendenziell war das Zinsrisiko in Europa höher gewichtet als in den USA. Auf den Anleihemärkten in Großbritannien, Kanada, Australien und Schweden kam es kaum zu Veränderungen des Zinsrisikos. Der Anteil von swapkorrelierten Produkten wie Agencies, supranationale Anleihen sowie Provinzanleihen ging im Laufe der Berichtsperiode stetig zurück und betrug zum Ende hin ca. 50 % des Fondsvermögens. Dabei waren Emissionen der Europäischen Investitionsbank, der deutschen Kreditanstalt für Wiederaufbau, der französischen Region Ile de France und der Asiatischen Entwicklungsbank mit durchschnittlich knapp unter 25 % des Gesamtfonds am stärksten gewichtet. Etwa 40 % des Fondsvolumens verteilte sich zunächst auf Emissionen von Banken, Unternehmen sowie Energieversorgern. Dieser Anteil stieg bis März 2018 auf über 45 % an. Diesbezügliche Änderungen in der Zusammensetzung des Fonds wurden dabei vor allem via Teilnahme an Neuemissionen am Primärmarkt vorgenommen. Der Schwerpunkt aller investierten Anleihen lag dabei auf den allerbesten Ratingkategorien, der Fonds hatte ein durchschnittliches Rating von AA. Das Markttrenditeniveau stieg in der Berichtsperiode an, so dass die Kurse der meisten Anleihen Abschlüsse hinnehmen mussten. Dadurch verzeichnete der Fonds einen negativen Ertrag.

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
Anleihen fix		AUD	1.427.317,85	2,82 %
Anleihen fix		CAD	1.133.143,30	2,24 %
Anleihen fix		EUR	29.690.417,80	58,59 %
Anleihen fix		GBP	1.486.636,04	2,93 %
Anleihen fix		SEK	1.292.568,11	2,55 %
Anleihen fix		USD	14.657.875,64	28,93 %
Summe Anleihen fix			49.687.958,74	98,06 %
Summe Wertpapiervermögen			49.687.958,74	98,06 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			59.130,28	0,12 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-121.454,35	-0,24 %
Summe Derivative Produkte			-62.324,07	-0,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			568.726,51	1,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			218.673,15	0,44 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			787.399,66	1,55 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			279.113,24	0,55 %
Summe Abgrenzungen			279.113,24	0,55 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-21.472,47	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-21.472,47	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			50.670.675,09	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2018

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU3CB0230100	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 3 1/4 06/03/20	AUD	400.000				101,530000	259.104,25	0,51 %
Anleihen fix		AU3CB0245884	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.3 02/03/28	AUD	500.000	500.000			100,184000	319.586,58	0,63 %
Anleihen fix		AU3CB0226090	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 4 12/16/21	AUD	600.000				103,896000	397.713,41	0,78 %
Anleihen fix		AU3CB0237683	WESTPAC BANKING CORP WSTP 3.1 06/03/21	AUD	700.000				100,966000	450.913,61	0,89 %
Anleihen fix		XS1314336204	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/4 11/05/20	CAD	300.000		200.000		97,655000	187.665,75	0,37 %
Anleihen fix		CA68323ADL58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.95 01/27/23	CAD	800.000	300.000			97,720000	500.775,09	0,99 %
Anleihen fix		CA68323AER10	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.65 02/05/25	CAD	500.000	500.000			99,815000	319.694,45	0,63 %
Anleihen fix		CA748148RW51	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.65 03/03/22	CAD	200.000		300.000		97,575000	125.008,01	0,25 %
Anleihen fix		XS1422841202	ABN AMRO BANK NV ABNAV 0 5/8 05/31/22	EUR	400.000				101,274620	405.098,48	0,80 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	800.000				100,039000	800.312,00	1,58 %
Anleihen fix		FR0013296373	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 11/15/23	EUR	300.000	300.000			98,157000	294.471,00	0,58 %
Anleihen fix		XS11111084718	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 3/8 09/17/24	EUR	800.000		500.000		104,484000	835.872,00	1,65 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	500.000				99,215000	496.075,00	0,98 %
Anleihen fix		XS1437623355	BANK OF CHINA/LUXEMBOURG BCHINA 0 3/4 07/12/21	EUR	600.000				99,808310	598.849,86	1,18 %
Anleihen fix		DE000BHY0GU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	500.000				98,595170	492.975,85	0,97 %
Anleihen fix		DE000BHY0GS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	500.000	500.000			97,782500	488.912,50	0,96 %
Anleihen fix		XS1527753187	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/01/22	EUR	350.000				100,526850	351.843,98	0,69 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	400.000	200.000			103,231000	412.924,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1502438820	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/8 10/11/21	EUR	600.000				99,894330	599.365,98	1,18 %
Anleihen fix		DE000DHY4887	DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK DHY 0 1/8 11/23/23	EUR	600.000	600.000			98,154130	588.924,78	1,16 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	200.000	200.000			98,780250	197.560,50	0,39 %
Anleihen fix		DE000GRN0008	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 5/8 06/08/21	EUR	500.000				101,372730	506.863,65	1,00 %
Anleihen fix		XS1500338618	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 11/13/37	EUR	500.000				84,199000	420.995,00	0,83 %
Anleihen fix		XS1280834992	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 11/15/23	EUR	500.000	1.200.000	700.000		101,062000	505.310,00	1,00 %
Anleihen fix		XS1641457277	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/2 11/15/47	EUR	400.000		300.000		97,548000	390.192,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1107718279	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/4 11/13/26	EUR	700.000		1.100.000		104,371000	730.597,00	1,44 %
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR	470.000	470.000			99,082000	465.685,40	0,92 %
Anleihen fix		FR0013170834	FONCIERE DES REGIONS FDRFP 1 7/8 05/20/26	EUR	600.000				102,581130	615.486,78	1,21 %
Anleihen fix		XS1084043451	HERA SPA HERIM 2 3/8 07/04/24	EUR	500.000				109,070130	545.350,65	1,08 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	800.000	800.000			98,963000	791.704,00	1,56 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	400.000	400.000			99,177070	396.708,28	0,78 %

Berichtszeitraum 01.09.2017 – 28.02.2018

Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR	300.000	300.000			98,283470	294.850,41	0,58 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	400.000	200.000			100,944650	403.778,60	0,80 %
Anleihen fix		XS1612940558	KFW KFW 0 1/4 06/30/25	EUR	600.000				97,878000	587.268,00	1,16 %
Anleihen fix		XS1414146669	KFW KFW 0.05 05/30/24	EUR	900.000	800.000	1.100.000		97,788000	880.092,00	1,74 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0.2 12/13/21	EUR	800.000	800.000			99,542730	796.341,84	1,57 %
Anleihen fix		XS1646530565	LIETUVOS ENERGIJA UAB LIEENE 2 07/14/27	EUR	400.000	200.000			102,883000	411.532,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.68 01/26/23	EUR	300.000	300.000			100,032220	300.096,66	0,59 %
Anleihen fix		XS1691909920	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.956 10/16/24	EUR	300.000	300.000			99,760090	299.280,27	0,59 %
Anleihen fix		XS1575474371	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0.35 09/07/22	EUR	450.000				99,691390	448.611,26	0,89 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	400.000				102,669000	410.676,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1292474282	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0 3/8 09/19/22	EUR	300.000			500.000	101,170000	303.510,00	0,60 %
Anleihen fix		DE000NWB0AD8	NRW.BANK NRWK 0 3/8 11/17/26	EUR	300.000				96,258000	288.774,00	0,57 %
Anleihen fix		DE000NWB0ACO	NRW.BANK NRWK 0 7/8 11/10/25	EUR	500.000				101,327000	506.635,00	1,00 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	300.000	300.000			99,241580	297.724,74	0,59 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATFPF 0 7/8 05/25/27	EUR	500.000	200.000			97,994000	489.970,00	0,97 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	700.000	200.000			98,393000	688.751,00	1,36 %
Anleihen fix		FR0011858323	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 2 3/8 04/24/26	EUR	1.000.000				112,432000	1.124.320,00	2,22 %
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR	500.000				101,125000	505.625,00	1,00 %
Anleihen fix		XS1766612672	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 1/8 08/07/26	EUR	500.000	500.000			99,937000	499.685,00	0,99 %
Anleihen fix		FR0013015559	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 1.841 10/13/25	EUR	300.000				104,836000	314.508,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1567475303	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.3 02/17/22	EUR	200.000				100,108320	200.216,64	0,40 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	500.000				94,828000	474.140,00	0,94 %
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR	400.000				104,523000	418.092,00	0,83 %
Anleihen fix		XS1648462023	SNCF RESEAU RESFER 2 1/4 12/20/47	EUR	300.000				105,760000	317.280,00	0,63 %
Anleihen fix		XS1500337644	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 10/05/21	EUR	400.000				99,573430	398.293,72	0,79 %
Anleihen fix		XS1324923520	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 3/4 11/25/20	EUR	400.000				101,903050	407.612,20	0,80 %
Anleihen fix		XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 1/2 01/30/25	EUR	600.000	600.000			98,654000	591.924,00	1,17 %
Anleihen fix		XS1676952481	SSE PLC SSELN 0 7/8 09/06/25	EUR	550.000	550.000			98,004330	539.023,82	1,06 %
Anleihen fix		XS1694219780	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.934 10/11/24	EUR	300.000	300.000			99,595740	298.787,22	0,59 %
Anleihen fix		XS1711933033	SWEDBANK AB SWEDA 0 1/4 11/07/22	EUR	250.000	250.000			99,189540	247.973,85	0,49 %
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR	200.000				98,370790	196.741,58	0,39 %
Anleihen fix		XS1432384664	TENNET HOLDING BV TENN 1 06/13/26	EUR	200.000			200.000	99,525080	199.050,16	0,39 %
Anleihen fix		XS1505568136	TENNET HOLDING BV TENN 1 1/4 10/24/33	EUR	200.000			200.000	94,300680	188.601,36	0,37 %
Anleihen fix		XS1241581096	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/4 06/04/27	EUR	400.000				105,256760	421.027,04	0,83 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	200.000				99,434960	198.869,92	0,39 %
Anleihen fix		XS1432384409	TENNET HOLDING BV TENN 1 7/8 06/13/36	EUR	400.000				101,252360	405.009,44	0,80 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	500.000				100,467160	502.335,80	0,99 %
Anleihen fix		XS1038708522	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 2 1/2 02/26/24	EUR	600.000				110,139000	660.834,00	1,30 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				103,581430	621.488,58	1,23 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	400.000				105,842000	423.368,00	0,84 %
Anleihen fix		FR0013296704	VILLE DE PARIS VDP 1 3/8 11/20/34	EUR	200.000	200.000			97,820000	195.640,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1659112616	ANGLIAN WATER SERV FIN AWLN 1 5/8 08/10/25	GBP	200.000				95,492000	216.608,82	0,43 %
Anleihen fix		XS1051861851	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/4 03/07/20	GBP	300.000		300.000		102,621000	349.169,79	0,69 %
Anleihen fix		XS1268337844	KFW KFW 1 5/8 06/05/20	GBP	300.000				101,425000	345.100,37	0,68 %
Anleihen fix		XS1222743061	TRANSPORT FOR LONDON TRANLN 2 1/8 04/24/25	GBP	500.000				101,529000	575.757,06	1,14 %
Anleihen fix		XS1551293019	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 07/19/22	SEK	2.000.000				100,092000	198.856,63	0,39 %
Anleihen fix		XS1757428088	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 7/8 01/30/25	SEK	3.000.000	3.000.000			99,159000	295.504,51	0,58 %
Anleihen fix		XS1673097637	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 0.448 08/29/22	SEK	5.000.000				99,852000	495.949,54	0,98 %
Anleihen fix		XS1420355023	STOCKHOLMS LANS LANDSTIN STOCKL 0 3/4 09/27/21	SEK	3.000.000				101,425000	302.257,43	0,60 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	1.300.000				98,894000	1.050.430,59	2,07 %
Anleihen fix		US037833CX61	APPLE INC AAPL 3 06/20/27	USD	600.000				95,464000	467.999,02	0,92 %

Berichtszeitraum 01.09.2017 – 28.02.2018

Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	400.000				90,387000	295.406,49	0,58 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	200.000		1.000.000		94,300000	154.097,56	0,30 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	1.500.000	1.500.000			93,997000	1.152.018,14	2,27 %
Anleihen fix		XS1437622977	BANK OF CHINA/LUXEMBOURG BCHINA 2 1/4 07/12/21	USD	800.000				96,572000	631.241,11	1,25 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	500.000				97,023000	396.368,17	0,78 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	900.000		550.000		93,478000	687.394,39	1,36 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.300.000	1.200.000			94,416000	1.002.866,25	1,98 %
Anleihen fix		US302154BZ10	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 2 1/8 02/11/21	USD	500.000		200.000		97,022000	396.364,08	0,78 %
Anleihen fix		US31572UAF30	FIBRIA OVERSEAS FINANCE FIBRBZ 5 1/2 01/17/27	USD	300.000				105,200000	257.864,20	0,51 %
Anleihen fix		US45905URL07	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 03/03/25	USD	1.500.000				94,577000	1.159.126,56	2,29 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	500.000				93,501000	381.979,74	0,75 %
Anleihen fix		US500769GF56	KFW KFW 1 3/4 10/15/19	USD	1.000.000		200.000		99,008000	808.954,98	1,60 %
Anleihen fix		US500769GU24	KFW KFW 1 7/8 11/30/20	USD	700.000		1.000.000		98,098000	561.063,81	1,11 %
Anleihen fix		US500769HD99	KFW KFW 2 11/30/21	USD	500.000				97,420000	397.990,03	0,79 %
Anleihen fix		XS1188118100	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 1/8 02/11/25	USD	1.000.000				93,820000	766.565,90	1,51 %
Anleihen fix		XS1618289802	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 7/8 06/01/21	USD	300.000				97,473000	238.923,93	0,47 %
Anleihen fix		US606822AH76	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.527 09/13/23	USD	550.000				95,063000	427.197,07	0,84 %
Anleihen fix		XS1509084775	MTR CORP CI LTD MTRC 2 1/2 11/02/26	USD	300.000				92,281000	226.197,40	0,45 %
Anleihen fix		XS1498532271	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/21/21	USD	1.200.000				95,276000	934.154,75	1,84 %
Anleihen fix		USP7071QAA24	NACIONAL FINANCIERA SNC NAFIN 3 3/8 11/05/20	USD	400.000				100,375000	328.049,68	0,65 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	1.000.000	200.000			94,358000	770.961,68	1,52 %
Anleihen fix		US65562QAW50	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 2 1/4 09/30/21	USD	250.000				98,469000	201.137,76	0,40 %
Anleihen fix		US865622BY94	SUMITOMO MITSUI BANKING SUMIBK 2.45 10/20/20	USD	500.000				98,804000	403.644,09	0,80 %
Anleihen fix		US00254EMD12	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 7/8 06/23/20	USD	200.000				98,445000	160.870,99	0,32 %
Anleihen fix		US89114QBT40	TORONTO-DOMINION BANK TD 1.85 09/11/20	USD	500.000	500.000			97,669000	399.007,27	0,79 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										49.687.958,74	98,06 %
Summe Wertpapiervermögen										49.687.958,74	98,06 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-4				159,200000	5.000,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-12				159,200000	45.240,00	0,09 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-4				159,200000	9.960,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-4				159,200000	6.680,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-4				159,200000	-2.840,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-4				159,200000	-640,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20180308	EURO-BUND FUTURE Mar18 RXH8	EUR	-4				159,200000	-4.269,72	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										59.130,28	0,12 %
Devisentermingeschäfte		DTG072831	DTG AUD EUR	AUD	-1.760.000				1,576131	-2.656,78	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG072787	DTG CAD EUR	CAD	-1.710.000				1,567065	-915,14	-0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072812	DTG GBP EUR	GBP	-1.300.000				0,883296	-3.662,48	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG072825	DTG SEK EUR	SEK	-7.700.000				10,062165	7.492,61	0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG072936	DTG USD EUR	USD	-18.000.000				1,230270	-121.712,56	-0,24 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-121.454,35	-0,24 %

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Berichtszeitraum 01.09.2017 – 28.02.2018

Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						568.726,51	1,12 %
				AUD						8.673,35	0,02 %
				CAD						5.399,36	0,01 %
				GBP						50.971,68	0,10 %
				SEK						3.944,27	0,01 %
				USD						149.684,49	0,30 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										787.399,66	1,55 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										279.113,24	0,55 %
Summe Abgrenzungen										279.113,24	0,55 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-21.472,47	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-21.472,47	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										50.670.675,09	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KKC2	I	Ausschüttung	EUR	98,13	10,000
AT0000A1FV69	I	Thesaurierung	EUR	100,10	490.743,000
AT0000A1FV77	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,96	15.107,000
AT0000A1VGH6	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,18	24,746
AT0000A1VGG8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,70	146,746
AT0000A1YBY6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,71	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.02.2018 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,567400
Kanadische Dollar	CAD	1,561100
Britische Pfund	GBP	0,881700
Schwedische Kronen	SEK	10,066750
Amerikanische Dollar	USD	1,223900

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
Anleihen fix		CA68323ACW23	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1 3/4 10/09/18	CAD			200.000
Anleihen fix		XS1244060486	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 3/4 06/09/20	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000BHY0GP5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/8 05/05/22	EUR			500.000
Anleihen fix		LU0953782009	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/8 11/15/19	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013064755	HSBC FRANCE HSBC 0 5/8 12/03/20	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1324217733	ING BANK NV INTNED 0 3/4 11/24/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1311459694	KFW KFW 0 1/8 10/27/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1219963672	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 0 1/8 04/20/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1083955911	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 5/8 07/03/19	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1241581179	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/04/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0773059042	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 04/23/19	SEK			7.500.000
Anleihen fix		US045167DQ35	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 08/16/19	USD			350.000
Anleihen fix		US302154BG39	EXPORT-IMPORT BK KOREA EIBKOR 1 3/4 02/27/18	USD			400.000
Anleihen fix		US44987DAJ54	ING BANK NV INTNED 2 11/26/18	USD			800.000
Anleihen fix		XS1383831648	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 1/2 04/23/19	USD			700.000
Anleihen fix		US6174468B80	MORGAN STANLEY MS 2.2 12/07/18	USD			500.000

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 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 17. April 2018

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 Kapitalanlage GmbH