

Raiffeisen-Euro-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2022 – 31.07.2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2022 bis 31.07.2022	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.07.2022	8
Anhang	19

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2022 bis 31.07.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000996681	Raiffeisen-Euro-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	16.12.1996
AT0000A1TM64	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805445	Raiffeisen-Euro-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1TM56	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0EYE4	Raiffeisen-Euro-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0R097	Raiffeisen-Euro-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785308	Raiffeisen-Euro-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TM72	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2022 bis 31.07.2022

Referenzwert	Gewichtung
	in %
iBoxx Euro Overall	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

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 0,00 %), 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 Raiffeisen-Euro-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.02.2022 bis 31.07.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.07.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2022	31.07.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	369.500.685,94	333.049.423,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	83,92	75,85
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	83,92	75,85
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	99,67	90,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	99,67	90,15
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	142,83	130,09
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	142,83	130,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	104,49	95,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	104,49	95,22
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	175,80	160,70
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	175,80	160,70
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	161,00	146,62
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	161,00	146,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	169,55	154,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	169,55	154,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	106,27	97,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	106,27	97,14

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2022
AT0000996681 (R) A	965.911,655	5.332,715	-131.270,879	839.973,491
AT0000A1TM64 (RZ) A	10.207,252	169,103	-1.826,071	8.550,284
AT0000805445 (R) T	1.300.491,784	233.226,869	-118.777,466	1.414.941,187
AT0000A1TM56 (RZ) T	32.811,308	1.560,915	-4.793,724	29.578,499
AT0000A0EYE4 (I) VTA	18.029,470	5.204,060	-1.621,564	21.611,966
AT0000A0R097 (S) VTA	13.247,878	164,702	-2.237,954	11.174,626
AT0000785308 (R) VTA	543.397,463	21.159,428	-75.137,908	489.418,983
AT0000A1TM72 (RZ) VTA	7.528,000	1.492,000	-708,000	8.312,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.823.561,036

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Euro-Rent ist breit diversifiziert und investiert in Euro-denominierte Investmentgrade-Anleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Bei Anleihen waren im Berichtszeitraum die stärksten Verluste seit Jahrzehnten zu beobachten. Ausschlaggebend für die hohe Risikoaversion war neben dem Russland/Ukraine Konflikt das Thema Inflation. Unternehmensanleihen litten besonders, da die Europäische Zentralbank (EZB) in diesem Umfeld weniger unterstützend für den Anleihemarkt agieren wird (z. B. Anleihekäufe, Einpreisen von EZB Zinserhöhungen). Dabei verloren Anleihen quer über alle Bonitäten und Laufzeiten. Es waren sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen von Renditeanstiegen betroffen. Auch die Risikoprämien von Swapsätzen und Unternehmensanleihen weiteten sich aus. So stiegen zum Beispiel die Renditen von 10jährigen deutschen Staatsanleihen von negativen 18 Basispunkten auf 176 Basispunkte (Mitte Juni 2022) an. Auch die Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen stiegen im Berichtszeitraum von ca. 80 Basispunkten auf ca. 200 Basispunkte an, wobei es dazwischen auch immer wieder stärkere Gegenbewegungen gegeben hat. Der Fonds musste im Berichtszeitraum aufgrund der steigenden Renditen deutliche Verluste hinnehmen. Die Versteilerung der Creditkurven wirkten sich negativ aus, auch die deutlich höheren Swapsreads führten zu Kursverlusten. Die durchschnittliche Rendite des Portfolios wurde deutlich attraktiver und liegt aktuell bei etwa 1,8 %.

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
Anleihen fix		EUR	332.308.323,34	99,78 %
Summe Anleihen fix			332.308.323,34	99,78 %
Summe Wertpapiervermögen			332.308.323,34	99,78 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-706.026,76	-0,21 %
Summe Derivative Produkte			-706.026,76	-0,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			126.929,95	0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			126.929,95	0,04 %
Abgrenzungen				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.528.473,30	0,46 %
Summe Abgrenzungen			1.528.473,30	0,46 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-208.276,20	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-208.276,20	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			333.049.423,64	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.07.2022

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
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	2.000.000				93,590420	1.871.808,40	0,56 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	2.600.000				98,388000	2.558.088,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	800.000				99,759000	798.072,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR	300.000	300.000			89,378530	268.135,59	0,08 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	1.500.000	300.000			93,823740	1.407.356,10	0,42 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	1.300.000				89,847700	1.168.020,10	0,35 %
Anleihen fix		XS2014287937	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/4 06/19/24	EUR	1.500.000				97,794550	1.466.918,25	0,44 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	1.300.000				88,934360	1.156.146,68	0,35 %
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR	1.000.000				92,863190	928.631,90	0,28 %
Anleihen fix		ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	1.700.000				98,594000	1.676.098,00	0,50 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	1.800.000				99,062640	1.783.127,52	0,54 %
Anleihen fix		XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.654 10/26/31	EUR	1.300.000				84,825050	1.102.725,65	0,33 %
Anleihen fix		XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP BAC 2.824 04/27/33	EUR	700.000	1.200.000	500.000		99,353430	695.474,01	0,21 %
Anleihen fix		XS1791443440	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25	EUR	1.400.000				98,606290	1.380.488,06	0,41 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	2.100.000				88,889670	1.866.683,07	0,56 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	1.000.000				97,174810	971.748,10	0,29 %
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR	1.300.000				83,134890	1.080.753,57	0,32 %
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR	1.500.000				98,930370	1.483.955,55	0,45 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	2.500.000				98,592280	2.464.807,00	0,74 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	2.000.000				90,249000	1.804.980,00	0,54 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				134,360280	1.343.602,80	0,40 %
Anleihen fix		XS1227748214	BNG BANK NV BNG 0 1/4 05/07/25	EUR	4.000.000				97,994000	3.919.760,00	1,18 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	1.200.000	1.200.000			100,640920	1.207.691,04	0,36 %
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR	1.000.000				99,583000	995.830,00	0,30 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	8.000.000				97,171520	7.773.721,60	2,33 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	9.760.000				101,324630	9.889.283,89	2,97 %
Anleihen fix		ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR	3.000.000		1.000.000		102,793510	3.083.805,30	0,93 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	5.000.000	1.500.000			103,827950	5.191.397,50	1,56 %
Anleihen fix		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	1.000.000				103,280000	1.032.800,00	0,31 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	1.800.000				115,298000	2.075.364,00	0,62 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	1.000.000				97,972310	979.723,10	0,29 %

Berichtszeitraum 01.02.2022 – 31.07.2022

Raiffeisen-Euro-Rent

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
Anleihen fix		FR0014007QT5	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 01/21/32	EUR	2.400.000				88,079830	2.113.915,92	0,63 %
Anleihen fix		FR0011637743	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 2 3/8 11/29/23	EUR	800.000		500.000		101,845050	814.760,40	0,24 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	1.000.000				96,545300	965.453,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR	400.000		300.000		98,207940	392.831,76	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	5.500.000	6.500.000	2.600.000		87,085730	4.789.715,15	1,44 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	4.000.000	2.000.000			94,992880	3.799.715,20	1,14 %
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR	1.500.000	1.800.000	800.000		72,076320	1.081.144,80	0,32 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	1.000.000	1.000.000			100,343000	1.003.430,00	0,30 %
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	1.500.000				128,142000	1.922.130,00	0,58 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.500.000				130,298000	3.257.450,00	0,98 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	5.000.000				92,575410	4.628.770,50	1,39 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	8.000.000				96,069730	7.685.578,40	2,31 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	7.000.000		3.000.000		88,373030	6.186.112,10	1,86 %
Anleihen fix		IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	1.000.000				69,185000	691.850,00	0,21 %
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR	2.500.000	1.000.000			100,746500	2.518.662,50	0,76 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	5.500.000				101,846920	5.601.580,60	1,68 %
Anleihen fix		IT0005177909	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/4 09/01/36	EUR	4.500.000				88,374000	3.976.830,00	1,19 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	2.000.000		1.000.000		98,417440	1.968.348,80	0,59 %
Anleihen fix		IT0005162828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 03/01/47	EUR	6.000.000	1.500.000			88,765500	5.325.930,00	1,60 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	1.000.000				83,233230	832.332,30	0,25 %
Anleihen fix		FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 10/02/28	EUR	2.000.000				108,967470	2.179.349,40	0,65 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	800.000				99,752000	798.016,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFP 1 1/4 06/03/25	EUR	1.000.000				98,366560	983.665,60	0,30 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	1.850.000				99,643000	1.843.395,50	0,55 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	1.400.000				92,932220	1.301.051,08	0,39 %
Anleihen fix		XS2264712436	CLEARSTREAM BANKING AG DBOERS 0 12/01/25	EUR	900.000				96,281000	866.529,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2233155345	COCA-COLA CO/THE KO 0.8 03/15/40	EUR	900.000		400.000		78,542460	706.882,14	0,21 %
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	1.000.000				91,108200	911.082,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	400.000		500.000		93,421880	373.687,52	0,11 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	2.400.000	2.400.000			96,420360	2.314.088,64	0,69 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	4.000.000				98,518390	3.940.735,60	1,18 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	800.000	800.000			89,086000	712.688,00	0,21 %
Anleihen fix		IT0005216624	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 1/4 09/30/24	EUR	1.300.000				97,876370	1.272.392,81	0,38 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000				84,694170	1.185.718,38	0,36 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	2.000.000				97,379000	1.947.580,00	0,58 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.300.000				97,385670	1.266.013,71	0,38 %
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	Y EUR	800.000				90,362000	722.896,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2345982362	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 01/05/26	EUR	700.000				92,058820	644.411,74	0,19 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	1.000.000				99,859130	998.591,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2406549464	DANSKE BANK A/S DANBNK 0.01 11/10/24	EUR	1.000.000				98,017780	980.177,80	0,29 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 1 1/21/24	EUR	2.900.000				98,287670	2.850.342,43	0,86 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	1.000.000	1.000.000			101,549270	1.015.492,70	0,30 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	2.900.000				98,925770	2.868.847,33	0,86 %
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR	600.000	600.000			95,517580	573.105,48	0,17 %
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR	2.000.000				100,163580	2.003.271,60	0,60 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	1.300.000	1.300.000			98,866090	1.285.259,17	0,39 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	1.000.000				99,635850	996.358,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	1.200.000				92,298040	1.107.576,48	0,33 %
Anleihen fix		EU000A1G0DD4	EFSF EFSF 1.2 02/17/45	EUR	600.000				86,597000	519.582,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	1.500.000				99,458000	1.491.870,00	0,45 %

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
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	700.000				79,562500	556.937,50	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	1.600.000				85,843520	1.373.496,32	0,41 %
Anleihen fix		AT0000A2LXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.500.000				91,837880	1.377.568,20	0,41 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	700.000				98,959150	692.714,05	0,21 %
Anleihen fix		XS2102495673	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 01/16/30	EUR	3.000.000		1.500.000		90,678000	2.720.340,00	0,82 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	1.800.000				89,316000	1.607.688,00	0,48 %
Anleihen fix		EU000A283867	EUROPEAN UNION EU 0.1 10/04/40	EUR	3.500.000		1.000.000		72,148000	2.525.180,00	0,76 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	880.000				82,412000	725.225,60	0,22 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	700.000	700.000			72,178000	505.246,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	2.500.000				98,470000	2.461.750,00	0,74 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.400.000				98,550000	1.379.700,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/8 11/16/23	EUR	440.000				98,129640	431.770,42	0,13 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	100.000				97,015420	97.015,42	0,03 %
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR	1.900.000				110,967000	2.108.373,00	0,63 %
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072	EUR	500.000				54,162550	270.812,75	0,08 %
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR	6.900.000				79,597150	5.492.203,35	1,65 %
Anleihen fix		FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	EUR	2.000.000	2.000.000			89,131750	1.782.635,00	0,54 %
Anleihen fix		FR0013480613	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/52	EUR	2.000.000				71,907170	1.438.143,40	0,43 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	10.000.000		2.000.000		101,270000	10.127.000,00	3,04 %
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR	6.000.000	1.600.000			95,300000	5.718.000,00	1,72 %
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	3.000.000				100,447000	3.013.410,00	0,90 %
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR	2.000.000				124,164000	2.483.280,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	1.500.000		400.000		88,091820	1.321.377,30	0,40 %
Anleihen fix		XS2338355105	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0.01 04/30/24	EUR	800.000				98,478000	787.824,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	800.000				87,176000	697.408,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	580.000				98,090000	568.922,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	1.200.000				83,508420	1.002.101,04	0,30 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR	1.000.000				99,177330	991.773,30	0,30 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	1.000.000	1.000.000			99,313000	993.130,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	1.800.000		200.000		99,997000	1.799.946,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	Y EUR	2.000.000				82,939080	1.658.781,60	0,50 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	400.000	400.000			92,314050	369.256,20	0,11 %
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR	3.000.000				98,864000	2.965.920,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	2.000.000				85,307040	1.706.140,80	0,51 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	500.000				87,721150	438.605,75	0,13 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	2.300.000				98,736000	2.270.928,00	0,68 %
Anleihen fix		IT0005339210	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 07/14/25	EUR	1.000.000				99,568320	995.683,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	2.400.000				90,113940	2.162.734,56	0,65 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2.4 05/15/30	EUR	1.500.000		500.000		109,984000	1.649.760,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	2.000.000				91,568600	1.831.372,00	0,55 %
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR	400.000	400.000			100,622420	402.489,68	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	4.000.000				97,074000	3.882.960,00	1,17 %
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	4.500.000				97,880000	4.404.600,00	1,32 %
Anleihen fix		XS1673096829	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 08/29/25	EUR	4.000.000				97,926000	3.917.040,00	1,18 %
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR	1.000.000				87,848460	878.484,60	0,26 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	2.130.000				96,716000	2.060.050,80	0,62 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	800.000				87,218800	697.750,40	0,21 %
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR	200.000		2.300.000		100,562000	201.124,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR	500.000				99,187940	495.939,70	0,15 %
Anleihen fix		NL0015000B11	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/38	EUR	3.000.000				80,845880	2.425.376,40	0,73 %

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
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.600.000				128,310000	2.052.960,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	2.000.000		1.000.000		91,156730	1.823.134,60	0,55 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	1.800.000				91,857760	1.653.439,68	0,50 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	900.000				96,776310	870.986,79	0,26 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	940.000		500.000		95,725080	899.815,75	0,27 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	600.000				88,619990	531.719,94	0,16 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.040.000				91,508730	951.690,79	0,29 %
Anleihen fix		PTOTEW0E0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	1.000.000				103,407060	1.034.070,60	0,31 %
Anleihen fix		PTOTET0E0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	2.000.000				107,759820	2.155.196,40	0,65 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	1.500.000		1.000.000		99,851710	1.497.775,65	0,45 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	3.300.000				98,334000	3.245.022,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	1.400.000				94,076140	1.317.065,96	0,40 %
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/8 01/26/28	EUR	1.900.000				92,415280	1.755.890,32	0,53 %
Anleihen fix		XS2481491160	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 1/2 05/24/27	EUR	1.600.000	1.600.000			99,953150	1.599.250,40	0,48 %
Anleihen fix		AT000B093547	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 0 1/2 05/27/41	EUR	1.700.000				75,434840	1.282.392,28	0,39 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	2.000.000				81,932480	1.638.649,60	0,49 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	2.000.000				126,576950	2.531.539,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR	1.500.000	500.000			82,349000	1.235.235,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	2.160.000				90,350000	1.951.560,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	1.380.000				95,357000	1.315.926,60	0,40 %
Anleihen fix		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26	EUR	1.700.000				93,119000	1.583.023,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000				84,594000	1.015.128,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				96,159100	961.591,00	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	900.000	900.000			99,387830	894.490,47	0,27 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	1.300.000				94,048150	1.222.625,95	0,37 %
Anleihen fix		FR0012969038	SANOFI SANFP 1 1/2 09/22/25	EUR	1.000.000				101,113290	1.011.132,90	0,30 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	1.600.000				94,278000	1.508.448,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	1.000.000	1.000.000			94,773210	947.732,10	0,28 %
Anleihen fix		SK4000018958	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/8 04/21/36	EUR	4.300.000				76,408000	3.285.544,00	0,99 %
Anleihen fix		SK4000019857	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 10/13/51	EUR	2.400.000		1.000.000		67,750000	1.626.000,00	0,49 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	1.800.000				94,689260	1.704.406,68	0,51 %
Anleihen fix		FR0014004GE5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/4 07/08/27	EUR	300.000	300.000			92,158390	276.475,17	0,08 %
Anleihen fix		FR001400AO22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/2 05/30/25	EUR	600.000	600.000			99,841250	599.047,50	0,18 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	900.000				99,722970	897.506,73	0,27 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	350.000	350.000			102,328000	358.148,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.600.000		500.000		93,518980	1.496.303,68	0,45 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.500.000				81,680000	1.225.200,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	1.000.000				99,732300	997.323,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	1.000.000		500.000		97,172790	971.727,90	0,29 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	700.000				100,421800	702.952,60	0,21 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	645.000				98,861990	637.659,84	0,19 %
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR	1.000.000	1.000.000			100,818280	1.008.182,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	500.000				82,924820	414.624,10	0,12 %
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR	1.500.000		500.000		88,851050	1.332.765,75	0,40 %
Anleihen fix		XS1985806600	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 3/8 04/25/24	EUR	1.000.000				98,518760	985.187,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	1.400.000				90,709190	1.269.928,66	0,38 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	500.000		500.000		93,811130	469.055,65	0,14 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	1.200.000				95,346730	1.144.160,76	0,34 %
Anleihen fix		FR0013252228	UNEDIC UNEDIC 1 1/2 04/20/32	EUR	2.100.000		1.000.000		99,660000	2.092.860,00	0,63 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	2.000.000		500.000		100,869000	2.017.380,00	0,61 %

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
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	1.200.000				94,629330	1.135.551,96	0,34 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	3.300.000				72,507000	2.392.731,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	800.000		200.000		95,632610	765.060,88	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	2.000.000				98,919000	1.978.380,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR	800.000				92,713680	741.709,44	0,22 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	1.200.000				98,732700	1.184.792,40	0,36 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										332.308.323,34	99,78 %
Summe Wertpapiervermögen										332.308.323,34	99,78 %
Anleihenfutures		FGBL20220908	EURO-BUND FUTURE Sep22 RXU2	EUR	-20				157,900000	-126.400,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20220908	EURO-BUND FUTURE Sep22 RXU2	EUR	-15				157,900000	-97.350,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBX20220908	EURO-BUXL 30Y BND Sep22 UBU2	EUR	-5				184,500000	-132.360,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FGBX20220908	EURO-BUXL 30Y BND Sep22 UBU2	EUR	-15				184,500000	-200.716,76	-0,06 %
Anleihenfutures		FGBX20220908	EURO-BUXL 30Y BND Sep22 UBU2	EUR	-5				184,500000	-149.200,00	-0,04 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-706.026,76	-0,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						126.929,95	0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										126.929,95	0,04 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.528.473,30	0,46 %
Summe Abgrenzungen										1.528.473,30	0,46 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-208.276,20	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-208.276,20	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										333.049.423,64	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000996681	R	Ausschüttung	EUR	75,85	839.973,491
AT0000A1TM64	RZ	Ausschüttung	EUR	90,15	8.550,284
AT0000805445	R	Thesaurierung	EUR	130,09	1.414.941,187
AT0000A1TM56	RZ	Thesaurierung	EUR	95,22	29.578,499
AT0000A0EYE4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	160,70	21.611,966
AT0000A0R097	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	146,62	11.174,626
AT0000785308	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	154,79	489.418,983
AT0000A1TM72	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,14	8.312,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.07.2022
ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	2.000.000
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	8.000.000
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	9.760.000
ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR	3.000.000
ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	5.000.000
ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	1.000.000
ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	1.800.000
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	4.000.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	4.000.000
DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	1.500.000
DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.500.000
XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	700.000
FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR	6.900.000
FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	EUR	2.000.000
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	10.000.000
FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR	4.400.000
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	3.000.000
PTOTEWOE0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	1.000.000
PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	2.000.000
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	1.500.000

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		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS0933540527	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 3/8 05/22/23	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1441837546	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 7/8 07/11/31	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1001749289	MICROSOFT CORP MSFT 3 1/8 12/06/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2350621863	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 06/14/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2114767457	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 02/10/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 11/08/31	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR		400.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR			700.000
Anleihen variabel		DE000A3MQS72	VONOVIA SE ANNGR 2 3/8 03/25/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 07/03/24	EUR			2.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

22,30 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 74.265.079,02 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 22,35 %

Zum Stichtag 31.07.2022 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.07.2022	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.07.2022	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	1.500.000	1.903.702,88	0,57 %
DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	2.500.000	3.317.039,04	1,00 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	3.799.715,20	1,14 %
DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	3.483.429,20	1,05 %
DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	1.500.000	1.924.698,49	0,58 %
ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	3.000.000	3.142.145,03	0,94 %
ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	1.800.000	2.137.293,86	0,64 %
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	9.760.000	9.983.487,94	3,00 %
ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	5.000.000	5.308.575,58	1,59 %
ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	1.000.000	1.052.846,58	0,32 %
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	8.000.000	7.847.968,18	2,36 %
ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	LISTED	EUR	Anleihen	NCG Banco SA	aa	2.000.000	1.874.356,35	0,56 %
FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	4.400.000	4.202.994,52	1,26 %
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	10.000.000	10.144.808,22	3,05 %
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	3.000.000	3.024.094,93	0,91 %
FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	6.900.000	5.498.347,19	1,65 %
FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	2.000.000	1.782.635,00	0,54 %

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.07.2022	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.07.2022	Anteil am Fondsvermögen
PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	LISTED	EUR	Anleihen	Portuguese Republic	bbb	2.000.000	2.156.456,67	0,65 %
PTOTEWOE0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	LISTED	EUR	Anleihen	Portuguese Republic	bbb	1.000.000	1.040.358,27	0,31 %
XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	LISTED	EUR	Anleihen	Coca-Cola HBC Finance BV	bbb	700.000	640.125,89	0,19 %

- 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 Risikostreuung 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.07.2022	Kurswert in Portfoliowährung
US168863CA49	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/8 01/21/26	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	6.000.000	5.755.994,29
US71567RAF38	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDOIS 4.55 03/29/26	LISTED	USD	Anleihen	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	bbb	10.000.000	10.024.124,86
XS1054250235	SAUDI ELEC GLOBAL SUKUK SECO 4 04/08/24	LISTED	USD	Anleihen	Saudi Electricity Global Sukuk Co 3	a	40.000.000	39.634.483,78
XS2124965299	DIB SUKUK LTD DIBUH 2.95 01/16/26	LISTED	USD	Anleihen	DIB Sukuk Ltd	a	32.900.000	31.192.718,23

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- 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 22. September 2022

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