

Raiffeisen-Österreich-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.10.2019 – 31.03.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020	8
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A13K20	Raiffeisen-Österreich-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	02.12.2013
AT0000859533	Raiffeisen-Österreich-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	18.05.1987
AT0000A1TMS5	Raiffeisen-Österreich-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805163	Raiffeisen-Österreich-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMR7	Raiffeisen-Österreich-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017

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): 0,250 % 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

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 2,50 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Österreich-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.10.2019 bis 31.03.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2019	31.03.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	282.989.697,99	326.510.515,97
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13K20) in EUR	7,64	7,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13K20) in EUR	7,83	7,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859533) in EUR	7,42	7,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859533) in EUR	7,61	7,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMS5) in EUR	9,77	9,57
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMS5) in EUR	9,77	9,57
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805163) in EUR	12,75	12,61
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805163) in EUR	13,07	12,93
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMR7) in EUR	9,89	9,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMR7) in EUR	9,89	9,78

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2020
AT0000A13K20 (I) A	5.119.440,144	275.114,198	0,000	5.394.554,342
AT0000859533 (R) A	15.490.449,340	463.960,731	-699.885,851	15.254.524,220
AT0000A1TMS5 (RZ) A	1.971.819,383	269,336	-374.277,398	1.597.811,321
AT0000805163 (R) T	8.264.715,772	664.005,213	-949.562,059	7.979.158,926
AT0000A1TMR7 (RZ) T	415.149,674	6.167.620,808	-543.662,595	6.039.107,887
Gesamt umlaufende Anteile				36.265.156,696

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Renditen österreichischer Bundesanleihen stiegen seit Beginn des Rechnungsjahres um nahezu 30 Basispunkte an. Die Zinsstrukturkurve wurde dabei steiler, d. h. längere Laufzeiten lieferten einen schlechten Ertrag im Vergleich zu kurzen Fristigkeiten. Der defensive Zugang beim Thema Zinsänderungsrisiko wurde über weite Strecken aufrecht gehalten. Das Schwergewicht der Veranlagung im Raiffeisen-Österreich-Rent lag auf österreichischen Bundesanleihen mit kurzer und mittlerer Restlaufzeit. Fundierte Bankschuldverschreibungen, Pfand- und Kommunalbriefe wurden bis zu 16 % des Fondsvolumens beigemischt. Aufgrund seiner konservativen Aufstellung war der Fonds von den heftigen Schwankungen der Finanzmärkte im Zuge der Covid-19 Krise nur geringfügig betroffen. Die Bonität österreichischer Bundesanleihen wurde bislang nicht in Frage gestellt, der heimische Anleihemarkt gilt weiterhin als ein sogenannter „sicherer Hafen“. Auffällig war allerdings, dass die Marktteilnehmer einen Liquiditätsaufschlag für österreichische Bundesanleihen verlangten. Die geringe Marktkapitalisierung im Vergleich zu z. B. deutschen Papieren ist dafür verantwortlich.

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	304.708.521,50	93,32 %
Summe Anleihen fix			304.708.521,50	93,32 %
Summe Wertpapiervermögen			304.708.521,50	93,32 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			232.301,84	0,07 %
Summe Derivative Produkte			232.301,84	0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			19.859.148,45	6,08 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			19.859.148,45	6,08 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.894.832,24	0,58 %
Summe Abgrenzungen			1.894.832,24	0,58 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-184.288,06	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-184.288,06	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			326.510.515,97	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1291264775	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 5/8 09/15/22	EUR	4.500.000				102,443000	4.609.935,00	1,41 %
Anleihen fix		XS0982549197	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 1 3/4 10/21/20	EUR	600.000				101,042000	606.252,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1369268534	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 02/23/22	EUR	1.800.000				101,033170	1.818.597,06	0,56 %
Anleihen fix		XS1288539874	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 3/8 09/09/20	EUR	3.000.000				100,260000	3.007.800,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1346557637	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 5/8 01/19/23	EUR	1.000.000				102,288750	1.022.887,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1112184715	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/4 09/22/21	EUR	1.000.000				101,137720	1.011.377,20	0,31 %
Anleihen fix		AT0000A1W509	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 0 1/2 05/23/24	EUR	1.000.000				102,391000	1.023.910,00	0,31 %
Anleihen fix		AT0000A2AYL3	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 0.01 10/19/26	EUR	2.100.000	2.100.000			99,754100	2.094.836,10	0,64 %
Anleihen fix		XS1270771006	KA FINANZ AG KAFIN 0 3/8 08/11/20	EUR	5.000.000				100,202000	5.010.100,00	1,53 %
Anleihen fix		XS1509009483	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 1/8 10/30/23	EUR	1.400.000				100,897000	1.412.558,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1821420699	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 5/8 05/16/25	EUR	1.500.000				103,680000	1.555.200,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2086861437	RAIFFEISEN BANK INTL RBIAV 0 1/8 12/03/29	EUR	1.600.000	1.600.000			100,508560	1.608.136,96	0,49 %
Anleihen fix		XS1308628707	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/2 04/20/21	EUR	1.400.000				100,646910	1.409.056,74	0,43 %
Anleihen fix		XS1681119167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 3/8 09/13/24	EUR	1.300.000				102,451720	1.331.872,36	0,41 %
Anleihen fix		XS1196405556	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 5/8 03/03/25	EUR	300.000				103,694440	311.083,32	0,10 %
Anleihen fix		XS0975766295	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 1 3/4 10/02/20	EUR	1.500.000				101,006000	1.515.090,00	0,46 %
Anleihen fix		XS0827597351	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 2 1/8 09/12/22	EUR	3.000.000				105,757660	3.172.729,80	0,97 %
Anleihen fix		AT000B092622	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 0 5/8 01/20/23	EUR	2.100.000				102,310390	2.148.518,19	0,66 %
Anleihen fix		XS0942965525	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 2 3/8 06/14/28	EUR	500.000		400.000		119,577560	597.887,80	0,18 %
Anleihen fix		AT000B066675	RAIFFEISEN LB VORARLBERG RFVORA 0 1/2 09/17/25	EUR	1.900.000				103,229910	1.961.368,29	0,60 %
Anleihen fix		AT0000A1PE50	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/23	EUR	52.050.000	11.500.000	6.800.000		101,811000	52.992.625,50	16,23 %
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	32.000.000	16.000.000			102,064500	32.660.640,00	10,00 %
Anleihen fix		AT0000A1XM92	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 09/20/22	EUR	20.000.000	10.200.000	11.400.000		101,600000	20.320.000,00	6,22 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	48.400.000	22.000.000	1.500.000		106,869000	51.724.596,00	15,84 %
Anleihen fix		AT0000A105W3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 3/4 10/20/23	EUR	1.400.000				108,210000	1.514.940,00	0,46 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	13.100.000	4.000.000			108,796000	14.252.276,00	4,37 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	27.050.000				109,564000	29.637.062,00	9,08 %
Anleihen fix		AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21	EUR	30.000.000	9.500.000	2.000.000		106,028000	31.808.400,00	9,74 %
Anleihen fix		AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.65 04/20/22	EUR	21.000.000		4.100.000		108,829000	22.854.090,00	7,00 %

Berichtszeitraum 01.10.2019 – 31.03.2020

Raiffeisen-Österreich-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		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	2.000.000				102,918390	2.058.367,80	0,63 %
Anleihen fix		AT000B049598	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 3/4 09/08/22	EUR	2.000.000				102,128150	2.042.563,00	0,63 %
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26	EUR	1.600.000				104,083680	1.665.338,88	0,51 %
Anleihen fix		AT000B049465	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 2 3/8 01/22/24	EUR	3.600.000				109,678500	3.948.426,00	1,21 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										304.708.521,50	93,32 %
Summe Wertpapiervermögen										304.708.521,50	93,32 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-11				173,600000	13.750,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200608	EURO-BUND FUTURE Jun20 RXM0	EUR	-43				173,600000	218.551,84	0,07 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										232.301,84	0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						19.859.148,45	6,08 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										19.859.148,45	6,08 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.894.832,24	0,58 %
Summe Abgrenzungen										1.894.832,24	0,58 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-184.288,06	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-184.288,06	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										326.510.515,97	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13K20	I Ausschüttung	EUR	7,49	5.394.554,342
AT0000859533	R Ausschüttung	EUR	7,27	15.254.524,220
AT0000A1TMS5	RZ Ausschüttung	EUR	9,57	1.597.811,321
AT0000805163	R Thesaurierung	EUR	12,61	7.979.158,926
AT0000A1TMR7	RZ Thesaurierung	EUR	9,78	6.039.107,887

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		XS1756364474	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 7/8 01/24/28	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR		18.400.000
Anleihen fix		AT0000386115	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.9 07/15/20	EUR		600.000
Anleihen fix		AT000B049754	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 03/20/29	EUR		1.000.000
Anleihen fix		AT000B049481	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 1 1/4 10/14/19	EUR		1.200.000

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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.

Im Berichtszeitraum wurden 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.

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 6. Mai 2020

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