

# Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	9
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2022 .....	10
Anhang .....	20

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A12G19	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2013
AT0000859541	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	04.05.1987
AT0000A1U628	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A203L9	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2018
AT0000822606	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	29.06.1999
AT0000A1U610	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYD6	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0QZM8	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785209	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1U636	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,720 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 %
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 01.01.2022 bis 30.06.2022

Referenzwert	Gewichtung
	in %
ICE BofA Euro Broad Market 0-1 Y	75,00
JPM GBI EMU ex Greece 1-3 Y	25,00

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](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://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-ShortTerm-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2022 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.12.2021	30.06.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	771.525.831,40	519.362.281,53
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	98,21	94,37
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	98,21	94,37
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	60,62	58,18
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	60,62	58,18
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	95,39	91,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	95,39	91,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	99,30	96,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	99,30	96,38
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	93,82	90,97
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	93,82	90,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	99,26	96,34
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	99,26	96,34
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	107,63	104,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	107,63	104,46
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	100,74	97,50
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	100,74	97,50
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	105,31	102,11
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	105,31	102,11
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	99,31	96,38
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	99,31	96,38

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2022
AT0000A12G19 (I) A	1.849.743,113	113.600,000	-1.786.243,633	177.099,480
AT0000859541 (R) A	353.757,475	26.800,080	-58.201,888	322.355,667
AT0000A1U628 (RZ) A	1.111.345,118	43.196,854	-212.008,571	942.533,401
AT0000A203L9 (I) T	1.355.078,000	234.195,000	-683.997,000	905.276,000
AT0000822606 (R) T	315.971,614	11.816,703	-69.440,497	258.347,820
AT0000A1U610 (RZ) T	15.978,982	1.193,374	-13.053,363	4.118,993
AT0000A0EYD6 (I) VTA	1.262.220,186	110.746,162	-247.347,151	1.125.619,197
AT0000A0QZM8 (S) VTA	23.097,567	5.785,160	-9.778,428	19.104,299
AT0000785209 (R) VTA	1.496.433,728	918.383,635	-789.249,226	1.625.568,137
AT0000A1U636 (RZ) VTA	8.218,000	1.824,000	-534,000	9.508,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>5.389.530,994</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

### Entwicklung der Kapitalmärkte

Die ersten 6 Monate der laufenden Berichtsperiode waren geprägt von hoher Marktvolatilität und deutlichen Korrekturen auf den Euro-Anleihemärkten. So verzeichneten deutsche Bundesanleihen einen Renditeanstieg um 1,30 % bis Jahresmitte. Euro Investment-Grade Unternehmensanleihen standen noch mehr unter Druck, die Risikoaufschläge stiegen hier um etwa 1,10 % an. Auslöser dafür war der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine und die damit im Zusammenhang stehenden Reaktionsfunktionen. Energiepreiseffekte, Lebensmittelverknappung und Störungen von Lieferketten führten zu einem außergewöhnlichen inflationären Umfeld. Dies wird mittlerweile auch von der EZB erkannt, wengleich hier bislang noch keine Zinsanhebungen stattgefunden haben. Die Märkte eskomptieren allerdings sowohl signifikante Zinsanhebungen seitens der EZB als auch eine hohe Wahrscheinlichkeit einer bevorstehenden Rezession, was sich in großflächiger Risikoaversion äußert.

### Anlagepolitik

Der Fonds versucht, innerhalb eines reinen Euro-denominierten Anlageuniversums durch Investitionen in Anleihen von kurzer bis mittlerer Restlaufzeit einen positiven Zinsertrag sowie einen Wertzuwachs zu erzielen. Ausgeschlossen werden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Vorgabe einer kurzen Duration reduziert. Der Fonds investiert ausschließlich in Anleihen mit guter Bonität („Investment Grade“). Bei der Auswahl der Emittenten ist hohe Flexibilität gegeben. Als Emittenten kommen Staatsanleihen ebenso in Betracht wie Pfandbriefe, Bankanleihen oder Anleihen aus dem Nicht-Finanz-Sektor.

Die Ausrichtung des Fonds war in der Berichtsperiode relativ konstant. Der Anteil von Staatsanleihen und AAA-Pfandbriefen lag zu Beginn des Geschäftsjahres knapp über 50 %. Da in diesem Marktsegment über weite Strecken keine positiven Renditen erzielbar waren, wurde der Anteil zumeist auf dem Mindestniveau gehalten.

Im Gegenzug wurde der Anteil an Unternehmensanleihen nahe an der 50 %-Marke gehalten. Hier wurde in etwa zu gleichen Teilen in Bankanleihen und Anleihen außerhalb des Finanzsektors investiert.

Das Durchschnittsrating des Portfolios liegt mit A+ klar im Investment Grade Bereich. Die Duration des Portfolios lag im Durchschnitt knapp über einem Jahre. Die Diversifikation des Portfolios blieb mit etwa 160 Einzelpositionen relativ breit.

### Wertentwicklung

Der Rückgang des errechneten Wertes um knapp 3 % ist einerseits enttäuschend, aber erklärbar. Circa 80 % davon sind Folge von deutlich ansteigenden Renditen bei Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen. Die restlichen 20 % sind zurückzuführen auf eine kurzlaufende Gazprom-Anleihe, welche im Zuge des militärischen Konflikts in der Ukraine unter Druck kam.

## **Ausblick**

Das Marktzinsniveau der Segmente, in welche der Fonds investiert, liegt mittlerweile im positiven Bereich bei circa +0,50 %. Die Ausrichtung des Fonds bevorzugt weiterhin Anleihen mit Renditevorteilen gegenüber Staatsanleihen. Wir erachten die aktuelle Portfoliorendite von 1,20 % angesichts der relativ kurzen Restlaufzeit von 2 Jahren und der guten Bonität von A+ als attraktiv.

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	436.392.355,00	84,02 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>436.392.355,00</b>	<b>84,02 %</b>
Anleihen variabel		EUR	67.644.927,51	13,02 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>67.644.927,51</b>	<b>13,02 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>504.037.282,51</b>	<b>97,05 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			740.460,00	0,14 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>740.460,00</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			13.633.624,71	2,63 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>13.633.624,71</b>	<b>2,63 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.154.853,00	0,22 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.154.853,00</b>	<b>0,22 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-203.938,67	-0,04 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-203.938,67</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>519.362.281,55</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2022

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		XS2189964773	ACHMEA BANK NV ACHMEA 0.01 06/16/25	EUR	3.000.000	3.000.000			94,946790	2.848.403,70	0,55 %
Anleihen fix		XS1418849482	AEGON BANK AEGON 0 1/4 05/25/23	EUR	2.400.000	2.400.000			99,446000	2.386.704,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2257857834	AEGON BANK AEGON 0.01 11/16/25	EUR	1.000.000	1.000.000			94,017310	940.173,10	0,18 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	1.550.000		700.000		95,845000	1.485.597,50	0,29 %
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	8.450.000				99,728000	8.427.016,00	1,62 %
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR	1.000.000				94,080310	940.803,10	0,18 %
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR	1.290.000				96,421330	1.243.835,16	0,24 %
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	500.000	500.000			102,326330	511.631,65	0,10 %
Anleihen fix		XS2456253082	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 03/17/25	EUR	1.000.000	5.900.000	4.900.000		96,053430	960.534,30	0,18 %
Anleihen fix		XS1916387431	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 11/29/22	EUR	18.500.000		3.500.000		100,063000	18.511.655,00	3,56 %
Anleihen fix		FR0013329224	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/2 04/18/25	EUR	1.200.000	1.200.000			96,699030	1.160.388,36	0,22 %
Anleihen fix		XS2436160779	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.1 01/26/25	EUR	3.400.000	3.900.000	500.000		96,829460	3.292.201,64	0,63 %
Anleihen fix		XS2003420465	BANK OF QUEENSLAND LTD BQDAU 0 1/8 06/04/24	EUR	4.000.000				97,161670	3.886.466,80	0,75 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	2.300.000		4.200.000		93,863830	2.158.868,09	0,42 %
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR	3.000.000				98,385980	2.951.579,40	0,57 %
Anleihen fix		XS1203854960	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 0 7/8 10/13/23	EUR	1.000.000				98,622980	986.229,80	0,19 %
Anleihen fix		XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 2 3/8 10/07/24	EUR	1.000.000	500.000			98,851800	988.518,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	1.210.000		500.000		97,122570	1.175.183,10	0,23 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UH6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 05/28/25	EUR	700.000	700.000			97,299000	681.093,00	0,13 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UA1	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 1 3/4 04/24/24	EUR	1.400.000	1.400.000			100,636000	1.408.904,00	0,27 %
Anleihen fix		DE000A0Z1T79	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 1 7/8 01/25/23	EUR	9.800.000	2.500.000			100,837000	9.882.026,00	1,90 %
Anleihen fix		BE0002274430	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 1/2 09/23/24	EUR	1.000.000				97,614200	976.142,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1639238820	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 07/03/24	EUR	2.129.000				97,781470	2.081.767,50	0,40 %
Anleihen fix		XS2099704731	BOC LUXEMBOURG SA BCHINA 0 1/8 01/16/23	EUR	4.000.000				99,534000	3.981.360,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1375957294	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.953 03/03/25	EUR	539.000	2.539.000	2.000.000		98,745840	532.240,08	0,10 %
Anleihen fix		FR0014007VF4	BPCE SA BPCEGP 0 3/8 02/02/26	EUR	800.000	5.000.000	4.200.000		92,015310	736.122,48	0,14 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000				98,298600	982.986,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1303312034	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 0 7/8 10/08/25	EUR	1.000.000				97,110000	971.100,00	0,19 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	750.000		750.000		91,793240	688.449,30	0,13 %
Anleihen fix		IT0005452989	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 08/15/24	EUR	7.000.000	8.800.000	20.800.000		96,693010	6.768.510,70	1,30 %
Anleihen fix		IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 12/15/24	EUR	7.000.000	1.500.000	4.500.000		95,631480	6.694.203,60	1,29 %

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent

10

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		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	600.000		500.000		87,203000	523.218,00	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR	300.000				98,156000	294.468,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	200.000		4.000.000		96,872390	193.744,78	0,04 %
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	2.120.000	920.000			99,844000	2.116.692,80	0,41 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	6.460.000	950.000	4.890.000		94,939960	6.133.121,42	1,18 %
Anleihen fix		ES0000101768	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.997 09/30/24	EUR	4.300.000		5.000.000		99,219000	4.266.417,00	0,82 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	5.500.000		4.500.000		100,547000	5.530.085,00	1,06 %
Anleihen fix		FR0013505575	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/8 12/16/24	EUR	5.900.000	900.000			96,450980	5.690.607,82	1,10 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.000.000	1.000.000			94,542960	945.429,60	0,18 %
Anleihen fix		XS2466172280	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 1/4 04/06/25	EUR	900.000	900.000			96,249500	866.245,50	0,17 %
Anleihen fix		XS2406549464	DANSKE BANK A/S DANBNK 0.01 11/10/24	EUR	5.550.000	2.450.000	1.400.000		97,323700	5.401.465,35	1,04 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	400.000	400.000			97,040360	388.161,44	0,07 %
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR	1.300.000		2.100.000		94,071860	1.222.934,18	0,24 %
Anleihen fix		XS2382951148	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 0.01 09/09/25	EUR	9.900.000				94,164000	9.322.236,00	1,79 %
Anleihen fix		XS2243052490	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 0.01 10/15/24	EUR	9.085.000	1.770.000	500.000		96,137000	8.734.046,45	1,68 %
Anleihen fix		XS2003512824	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 05/29/24	EUR	1.700.000	1.700.000			97,313000	1.654.321,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	6.700.000	900.000			97,301000	6.519.167,00	1,26 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	500.000	500.000			97,923820	489.619,10	0,09 %
Anleihen fix		XS1396253236	DNB BOLIGKREDDIT AS DNBNO 0 1/4 04/18/23	EUR	4.000.000				99,658000	3.986.320,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR	1.520.000	1.520.000			96,792250	1.471.242,20	0,28 %
Anleihen fix		XS1713464102	ELERING ELERIN 0 7/8 05/03/23	EUR	2.000.000	200.000			99,597000	1.991.940,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR	4.500.000	4.500.000			100,145000	4.506.525,00	0,87 %
Anleihen fix		XS1982725159	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 3/8 04/16/24	EUR	300.000	300.000			96,759200	290.277,60	0,06 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	5.000.000		5.800.000		97,208000	4.860.400,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2484106716	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 1 3/8 11/24/25	EUR	2.800.000	2.800.000			98,120000	2.747.360,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2440108491	FED CAISSES DESJARDINS CCDJ 0 1/4 02/08/27	EUR	400.000	400.000			92,232730	368.930,92	0,07 %
Anleihen fix		DE000A1R0ZC7	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBURG 1 7/8 02/27/24	EUR	300.000	300.000			101,107000	303.321,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1911645049	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2.949 01/24/24	EUR	500.000		4.300.000		27,000000	135.000,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2AASV2	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 1/8 04/14/23	EUR	4.000.000	1.000.000			99,689000	3.987.560,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	2.000.000				90,948020	1.818.960,40	0,35 %
Anleihen fix		XS2435603571	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 5/8 07/24/25	EUR	1.500.000	1.500.000			87,840180	1.317.602,70	0,25 %
Anleihen fix		DE000A3H3GE7	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 11/01/24	EUR	3.700.000	300.000	200.000		94,141580	3.483.238,46	0,67 %
Anleihen fix		XS2010030752	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA MAGYAR 1 3/8 06/24/25	EUR	3.600.000				94,507000	3.402.252,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0 3/8 06/25/24	EUR	1.000.000				96,239950	962.399,50	0,19 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0 7/8 10/16/23	EUR	3.800.000				98,617570	3.747.467,66	0,72 %
Anleihen fix		XS1613238457	HYPONOE VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 3/8 05/17/24	EUR	1.100.000	1.100.000			97,951570	1.077.467,27	0,21 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPONOE VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	15.800.000		1.900.000		100,012000	15.801.896,00	3,04 %
Anleihen fix		XS2413696761	ING GROEP NV INTNED 0 1/8 11/29/25	EUR	800.000	500.000	2.600.000		93,283310	746.266,48	0,14 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	600.000	6.900.000	6.300.000		92,518760	555.112,56	0,11 %
Anleihen fix		XS2483607474	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 05/23/26	EUR	1.800.000	1.800.000			97,087430	1.747.573,74	0,34 %
Anleihen fix		XS1456422135	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0 5/8 01/25/24	EUR	1.650.000	1.150.000	14.200.000		97,939840	1.616.007,36	0,31 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	10.100.000		3.000.000		94,658500	9.560.508,50	1,84 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	2.600.000		3.300.000		94,746270	2.463.403,02	0,47 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		95,825770	958.257,70	0,18 %
Anleihen fix		BE0974423569	KBC GROUP NV KBCBB 2 7/8 06/29/25	EUR	1.300.000	1.300.000			100,242000	1.303.146,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2199348231	KOOKMIN BANK CITNAT 0.052 07/15/25	EUR	11.000.000		5.000.000		94,543050	10.399.735,50	2,00 %
Anleihen fix		XS2022179159	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 07/10/24	EUR	10.150.000	4.000.000			96,988000	9.844.282,00	1,90 %
Anleihen fix		XS1857091166	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 5/8 07/17/23	EUR	1.200.000		10.000.000		99,622000	1.195.464,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A2E4HV1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.05 11/10/22	EUR	5.500.000		3.500.000		100,003000	5.500.165,00	1,06 %
Anleihen fix		DE000A12T4B4	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 1 08/18/22	EUR	48.000		14.000.000		100,169000	48.081,12	0,01 %

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-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		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	500.000	500.000			94,294930	471.474,65	0,09 %
Anleihen fix		XS2306621934	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/8 05/23/25	EUR	2.481.000		4.800.000		91,945000	2.281.155,45	0,44 %
Anleihen fix		XS1347758663	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 3/8 01/22/24	EUR	2.000.000	2.000.000			98,827000	1.976.540,00	0,38 %
Anleihen fix		DE000LB2CHW4	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 3/8 05/24/24	EUR	1.900.000		400.000		96,157920	1.827.000,48	0,35 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR	400.000				96,411000	385.644,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1758752635	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0 68 01/26/23	EUR	1.000.000				100,040000	1.000.400,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2489981485	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.264 06/14/25	EUR	3.000.000	4.000.000	1.000.000		99,354000	2.980.620,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR	4.800.000				99,183770	4.760.820,96	0,92 %
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24	EUR	800.000	2.900.000	2.100.000		98,554270	788.434,16	0,15 %
Anleihen fix		XS2446386356	MORGAN STANLEY MS 2.103 05/08/26	EUR	2.050.000	2.050.000			97,809360	2.005.091,88	0,39 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	900.000	1.900.000	1.000.000		91,149210	820.342,89	0,16 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR	300.000				97,638160	292.914,48	0,06 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	1.900.000	400.000	1.400.000		92,297130	1.753.645,47	0,34 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	400.000				92,861000	371.444,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2152924952	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 04/06/23	EUR	1.000.000				99,550000	995.500,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2189614014	OMV AG OMVAV 0 06/16/23	EUR	1.500.000	1.500.000	3.000.000		98,750540	1.481.258,10	0,29 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	1.800.000				97,082000	1.747.476,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1169595698	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 7/8 01/21/25	EUR	2.377.000				98,078000	2.331.314,06	0,45 %
Anleihen fix		XS2162004209	ONTARIO TEACHERS' FINANC ONTTFT 0 1/2 05/06/25	EUR	6.000.000				96,504980	5.790.298,80	1,11 %
Anleihen fix		XS2488801718	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 05/17/24	EUR	5.000.000	5.000.000			101,109000	5.055.450,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2447987483	ORIX CORP ORIX 1.919 04/20/26	EUR	750.000	750.000			94,060000	705.450,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1716243719	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 5/8 11/08/24	EUR	1.300.000				95,056660	1.235.736,58	0,24 %
Anleihen fix		XS0787527349	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 05/30/24	EUR	1.000.000	800.000	3.000.000		101,018240	1.010.182,40	0,19 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	3.650.000				96,852000	3.535.098,00	0,68 %
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR	800.000				95,933000	767.464,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1808478710	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 04/18/25	EUR	20.100.000	400.000			97,112000	19.519.512,00	3,76 %
Anleihen fix		XS1311586967	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/8 10/28/25	EUR	1.000.000				97,927000	979.270,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	1.300.000	2.500.000	1.200.000		92,304000	1.199.952,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	8.915.000				94,105000	8.389.460,75	1,62 %
Anleihen fix		XS1075371986	REPUBLIC OF KOREA KOREA 2 1/8 06/10/24	EUR	2.360.000				101,039000	2.384.520,40	0,46 %
Anleihen fix		XS2114767457	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 02/10/25	EUR	1.000.000				94,019000	940.190,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2199493169	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 07/07/23	EUR	15.640.000	800.000			98,541000	15.411.812,40	2,97 %
Anleihen fix		XS0841073793	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 3/8 07/09/24	EUR	700.000				102,274000	715.918,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	16.000.000		1.300.000		98,800000	15.808.000,00	3,04 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	16.400.000	1.000.000			96,345510	15.800.663,64	3,04 %
Anleihen fix		XS2333391303	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 04/22/25	EUR	5.400.000				92,912000	5.017.248,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR	800.000	800.000			93,201260	745.610,08	0,14 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	8.200.000		800.000		99,076460	8.124.269,72	1,56 %
Anleihen fix		XS2236283383	SCANIA CV AB SCANIA 0 1/2 10/06/23	EUR	500.000				98,268490	491.342,45	0,09 %
Anleihen fix		XS1476654238	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/8 02/15/25	EUR	1.000.000		5.000.000		95,709420	957.094,20	0,18 %
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR	1.000.000	1.000.000			96,253570	962.535,70	0,19 %
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR	1.850.000				99,573000	1.842.100,50	0,35 %
Anleihen fix		FR0013358496	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/4 09/11/23	EUR	2.000.000				99,056360	1.981.127,20	0,38 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	3.000.000				96,124630	2.883.738,90	0,56 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	2.010.000	1.000.000	700.000		100,005290	2.010.106,33	0,39 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	1.000.000		2.500.000		89,728840	897.288,40	0,17 %
Anleihen fix		XS0950055359	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/2 07/04/23	EUR	200.000		300.000		102,285000	204.570,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	5.000.000	2.000.000			101,537960	5.076.898,00	0,98 %
Anleihen fix		XS0746010908	TELIA COMPANY AB TELIAS 3 5/8 02/14/24	EUR	1.000.000	1.000.000	900.000		102,808810	1.028.088,10	0,20 %
Anleihen fix		XS1588284056	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 1/2 04/03/24	EUR	2.359.000	2.359.000			98,372750	2.320.613,17	0,45 %

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

**Raiffeisen-Euro-ShortTerm-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		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	2.500.000				96,744830	2.418.620,75	0,47 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR	50.000				97,339090	48.669,55	0,01 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	2.100.000	300.000	3.000.000		90,418070	1.898.779,47	0,37 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26	EUR	800.000				90,541590	724.332,72	0,14 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	627.000		5.450.000		92,880110	582.358,29	0,11 %
Anleihen fix		XS0191154961	VATTENFALL AB VATFAL 5 3/8 04/29/24	EUR	3.000		1.150.000		106,384990	3.191,55	0,00 %
Anleihen fix		XS2374595127	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 02/12/25	EUR	5.500.000		500.000		92,521730	5.088.695,15	0,98 %
Anleihen fix		XS1806457211	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 04/12/23	EUR	2.000.000				99,595000	1.991.900,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2491738352	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/8 03/28/25	EUR	1.400.000	1.400.000			100,755000	1.410.570,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/8 04/04/24	EUR	2.000		650.000		97,996390	1.959,93	0,00 %
Anleihen fix		XS2402009539	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/09/24	EUR	1.300.000				96,488890	1.254.355,57	0,24 %
Anleihen fix		DE000A192ZH7	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 0 7/8 07/03/23	EUR	400.000				98,815960	395.263,84	0,08 %
Anleihen fix		SK4120015108	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0 1/4 03/26/24	EUR	1.500.000				97,888330	1.468.324,95	0,28 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	3.400.000	1.900.000	1.500.000		97,406160	3.311.809,44	0,64 %
Anleihen variabel		XS1767087940	ACEA SPA ACEIM FLOAT 02/08/23	EUR	600.000				99,914000	599.484,00	0,12 %
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR	400.000				99,941000	399.764,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS2485259670	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 11/26/25	EUR	6.200.000	6.200.000			100,841000	6.252.142,00	1,20 %
Anleihen variabel		XS2476266205	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/05/24	EUR	3.600.000	3.600.000			101,010000	3.626.360,00	0,70 %
Anleihen variabel		XS2345784057	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 08/24/25	EUR	11.500.000	250.000	6.850.000		99,164000	11.403.860,00	2,20 %
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR	3.000.000				98,858000	2.965.740,00	0,57 %
Anleihen variabel		FR0013309317	BPCE SA BPCEGP FLOAT 01/11/23	EUR	1.600.000		1.800.000		100,124000	1.601.984,00	0,31 %
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR	3.450.000	3.450.000			100,000000	3.450.000,00	0,66 %
Anleihen variabel		XS2441551970	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 02/07/25	EUR	200.000	2.700.000	2.500.000		99,489000	198.978,00	0,04 %
Anleihen variabel		XS2338355360	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 04/30/24	EUR	6.300.000	500.000	4.500.000		100,043000	6.302.709,00	1,21 %
Anleihen variabel		XS1691349523	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/26/23	EUR	3.143.000				99,957000	3.141.648,51	0,60 %
Anleihen variabel		XS2388490802	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 09/24/26	EUR	2.000.000				99,034000	1.980.680,00	0,38 %
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 07/03/24	EUR	400.000		9.900.000		99,960000	399.840,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR	5.000.000	5.000.000			99,813000	4.990.650,00	0,96 %
Anleihen variabel		XS1705553417	STEDIN HOLDING NV STEDIN FLOAT 10/24/22	EUR	6.000.000		1.500.000		99,994000	5.999.640,00	1,16 %
Anleihen variabel		XS2305049897	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 02/22/24	EUR	1.800.000		4.500.000		101,062000	1.819.116,00	0,35 %
Anleihen variabel		XS2325191778	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 03/29/24	EUR	4.100.000	1.000.000			100,988000	4.140.508,00	0,80 %
Anleihen variabel		DE000A3K5G19	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 02/17/24	EUR	2.600.000	2.600.000			99,891000	2.597.166,00	0,50 %
Anleihen variabel		XS1910947941	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW FLOAT 11/16/24	EUR	2.000.000				102,134000	2.042.680,00	0,39 %
Anleihen variabel		XS2486812683	VOLVO TREASURY AB VLVY FLOAT 05/31/24	EUR	3.700.000	3.700.000			100,594000	3.721.978,00	0,72 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>504.037.282,51</b>	<b>97,05 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>504.037.282,51</b>	<b>97,05 %</b>
Anleihenfutures		FGBM20220908	EURO-BOBL FUTURE Sep22 OEU2	EUR	-332				123,190000	488.040,00	0,09 %
Anleihenfutures		FGBS20220908	EURO-SCHATZ FUT Sep22 DUU2	EUR	-601				108,810000	252.420,00	0,05 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte<sup>1</sup></b>										<b>740.460,00</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				EUR						13.633.624,71	2,63 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>13.633.624,71</b>	<b>2,63 %</b>

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
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.154.853,00	0,22 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.154.853,00</b>	<b>0,22 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-203.938,67	-0,04 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-203.938,67</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>519.362.281,55</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A12G19	I	Ausschüttung	EUR	94,37	177.099,480
AT0000859541	R	Ausschüttung	EUR	58,18	322.355,667
AT0000A1U628	RZ	Ausschüttung	EUR	91,64	942.533,401
AT0000A203L9	I	Thesaurierung	EUR	96,38	905.276,000
AT0000822606	R	Thesaurierung	EUR	90,97	258.347,820
AT0000A1U610	RZ	Thesaurierung	EUR	96,34	4.118,993
AT0000A0EYD6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	104,46	1.125.619,197
AT0000A0QZM8	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,50	19.104,299
AT0000785209	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,11	1.625.568,137
AT0000A1U636	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	96,38	9.508,000

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		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR		3.000.000
Anleihen fix		XS2485259241	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/4 11/26/25	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1979297238	BANK OF CHINA/FRANKFURT BCHINA 0 1/4 04/17/22	EUR		1.200.000
Anleihen fix		XS1799545758	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 09/28/22	EUR		5.050.000
Anleihen fix		XS1377941106	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 3/8 03/10/23	EUR		6.200.000
Anleihen fix		XS0856014583	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/8 01/19/23	EUR		2.000.000
Anleihen fix		DE000A0Z1T20	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 2 1/2 02/09/22	EUR		2.125.000
Anleihen fix		BE6324720299	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 0,01 10/15/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS0787786440	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 3 05/29/24	EUR	1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1548436473	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/12/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		IT0005454050	BUONI POLIENNALI DEL TES BTSPS 0 01/30/24	EUR		1.500.000
Anleihen fix		AT0000A1CB33	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 2 3/4 02/17/22	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2155825230	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0,05 03/25/25	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS1415535340	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 05/26/24	EUR		750.000
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0,747 04/30/22	EUR		7.000.000
Anleihen fix		ES0000101693	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1,189 05/08/22	EUR		9.900.000
Anleihen fix		XS2169281131	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 0 7/8 11/05/23	EUR		900.000
Anleihen fix		XS0750894577	CZECH REPUBLIC CZECH 3 7/8 05/24/22	EUR		18.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR			1.710.000
Anleihen fix		XS2356091269	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/4 06/22/26	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS1382792197	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 04/03/23	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR			4.400.000
Anleihen fix		XS0759310930	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 2 3/4 03/21/22	EUR			4.700.000
Anleihen fix		XS2433244089	E.ON SE EOANGR 0 1/8 01/18/26	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS2156607702	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 5/8 04/17/25	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS2432293673	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/4 11/17/25	EUR		3.800.000	3.800.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR			2.150.000
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1967003747	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 3/8 03/26/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2196322155	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.142 06/26/24	EUR			4.500.000
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR			4.500.000
Anleihen fix		XS1554373248	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 1 1/2 01/30/24	EUR			1.400.000
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 3/8 05/23/24	EUR			1.700.000
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 2 1/8 08/30/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1174469137	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 01/27/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0014009E10	L'OREAL SA ORFP 0 3/8 03/29/24	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2411726438	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/4 05/25/26	EUR			2.900.000
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTEMBERG LBWV 0 1/2 06/07/22	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR			1.050.000
Anleihen fix		XS2133077383	LUMINOR BANK LUMINO 0.01 03/11/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR			650.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		DK0009520280	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE 0 1/2 01/19/22	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2154347293	OMV AG OMVAV 1 1/2 04/09/24	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO HOLDINGS INC POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1989375412	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/4 05/02/24	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2170384130	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR			3.460.000
Anleihen fix		XS1555317897	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0.05 01/25/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS0545428285	TELIA COMPANY AB TELIAS 3 7/8 10/01/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0706229555	TELSTRA CORP LTD TLSAU 3 3/4 05/16/22	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1373130902	TEMASEK FINANCIAL I LTD TEMASE 0 1/2 03/01/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2407913586	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/23	EUR			3.600.000
Anleihen fix		XS2058556296	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 1/8 03/01/25	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2430285077	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.064 01/13/25	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERAU 1 1/2 11/20/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2438615606	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/4 01/31/25	EUR		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		XS2480958904	VOLVO TREASURY AB VLKY 1 5/8 09/18/25	EUR		950.000	950.000
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2448001813	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 1.099 03/24/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen variabel		XS1811433983	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 04/25/24	EUR			1.800.000
Anleihen variabel		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR			6.800.000
Anleihen variabel		CH0591979635	CREDIT SUISSE GROUP AG CS FLOAT 01/16/26	EUR			3.200.000
Anleihen variabel		XS2271346152	DE VOLKSBANK NV DEVOBA FLOAT 06/10/22	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen variabel		XS2284258345	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS FLOAT 01/12/23	EUR			2.130.000
Anleihen variabel		XS2166345608	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK FLOAT 05/04/23	EUR			700.000
Anleihen variabel		DK0030486246	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 03/25/24	EUR			9.800.000
Anleihen variabel		XS2287753987	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 01/18/24	EUR			5.700.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 30.06.2022 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entlehnten 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.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 24. August 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