

Raiffeisenfonds-Ertrag

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2021 – 30.11.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2021 bis 30.11.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2021	9
Anhang	17

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2021 bis 30.11.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.1998
AT0000A1UAQ2	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000818927	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAP4	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743588	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000
AT0000A1UAR0	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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 01.06.2021 bis 30.11.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	35,00
JPM GBI Global EUR	10,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

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 Raiffeisenfonds-Ertrag für den Berichtszeitraum vom 01.06.2021 bis 30.11.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2021	30.11.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	1.068.793.303,80	1.108.419.639,10
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	122,19	126,94
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	122,19	126,94
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	112,69	117,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	112,69	117,52
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	163,85	171,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	163,85	171,79
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	117,43	123,41
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	117,43	123,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	179,58	188,39
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	179,58	188,39
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	120,01	126,42
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	120,01	126,42

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2021
AT0000818919 (R) A	515.120,235	6.841,754	-34.364,834	487.597,155
AT0000A1UAQ2 (RZ) A	143.931,619	19.465,122	-2.762,627	160.634,114
AT0000818927 (R) T	4.662.333,822	245.275,272	-169.663,354	4.737.945,740
AT0000A1UAP4 (RZ) T	1.383.104,215	133.564,467	-46.290,419	1.470.378,263
AT0000743588 (R) VTA	112.116,772	12.327,080	-3.647,141	120.796,711
AT0000A1UAR0 (RZ) VTA	359.502,166	43.951,738	-328.650,000	74.803,904
Gesamt umlaufende Anteile				7.052.155,887

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Ertrag startete mit einer leicht höheren Aktiengewichtung in die neue Berichtssaison. Auch Rohstoffe fanden verstärkt Einzug in das Portfolio, während Euro-Staatsanleihen und Geldmarkt weniger attraktiv eingeschätzt wurden. Im Laufe des Junis 2021 hat sich die Diskussion über die Inflation und mögliche Auswirkungen auf die Geldpolitik verstärkt. Aussagen der US-Notenbank Fed in Richtung möglicher früheren Zinsanhebungen haben kurzfristig für Verunsicherung gesorgt. Anfang Juli 2021 wurden Aktien zu Lasten europäischer Staatsanleihen weiter zugekauft. Im Anleihebereich wurde nach wie vor auf die höhere Verzinsung von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade gesetzt. Innerhalb der Aktien wurden Nordamerika und Europa etwas zugekauft. Im Laufe des Julis 2021 führten die Wachstumssorgen im Sog der Ausbreitung der Delta-Variante des Coronavirus zu niedrigeren Anleiherenditen und zwischenzeitlich auch zu schwächeren Kursen an den Aktienmärkten. Im August 2021 wurde die stärkere Positionierung der Aktien zu Lasten europäischer Staatsanleihen beibehalten. Im Anleihebereich wurde weiterhin auf die höhere Verzinsung von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade gesetzt. Weiters wurde in US-High-Yield-Anleihen investiert. Innerhalb der Aktien wurde Nordamerika etwas gegeben, während Europa zugekauft wurde. Im Laufe des Monats mündeten die neuerlich steigenden Covid-Fälle in den entwickelten Märkten und die angekündigten verstärkten Wirtschaftseingriffe des chinesischen Staates in einer Konsolidierung bei riskanteren Anlageklassen. Anleihen mit hoher Bonität zeigten hingegen wieder sinkende Renditen. Mit Anfang September 2021 wurde die erhöhte Aktiengewichtung etwas reduziert. Auf der Anleiheseite gab es keine Änderungen. Mitte des Monats belasteten die Entwicklungen rund um den chinesischen Immobilienentwickler Evergrande und die schwer abschätzbaren Folgen für das chinesische Wachstum die Stimmung der Investoren. Mit Anfang Oktober 2021 wurde die stärkere Positionierung der Aktien und Rohstoffe neutralisiert. Diese Ausrichtung wurde auch im November 2021 beibehalten. Euro-Staatsanleihen waren während der gesamten Berichtsperiode schwächer im Fonds positioniert, während Euro-Unternehmensanleihen deutlich positiver gesehen wurden.

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	76.890.619,37	6,94 %
Summe Anleihen fix			76.890.619,37	6,94 %
ETC		EUR	54.002.666,00	4,87 %
Summe ETC			54.002.666,00	4,87 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	64.645.458,00	5,83 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	23.449.671,37	2,12 %
Summe Exchange-traded-funds			88.095.129,37	7,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	470.651.323,80	42,46 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			470.651.323,80	42,46 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	233.547.444,81	21,07 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	14.244.488,40	1,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	117.335.446,08	10,59 %
Summe Investmentzertifikate extern			365.127.379,29	32,94 %
Summe Wertpapiervermögen			1.054.767.117,83	95,16 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			74.044,34	0,01 %
Summe Derivative Produkte			74.044,34	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			47.694.478,40	4,30 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			6.501.018,36	0,59 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			54.195.496,77	4,89 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			140.915,34	0,01 %
Forderung Bestandsprovision			5.183,13	0,00 %
Summe Abgrenzungen			146.098,47	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-763.118,29	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-763.118,29	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			1.108.419.639,10	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	400.000				104,886650	419.546,60	0,04 %
Anleihen fix		XS2387713238	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0.4 09/17/41	EUR	500.000	500.000			99,432000	497.160,00	0,04 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	500.000				102,000000	510.000,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1966120096	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 1/2 03/21/29	EUR	500.000				103,270000	516.350,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1326536155	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	300.000				100,959000	302.877,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013256534	AGENCE FRANCE LOCALE AFLBNC 0 1/2 06/20/24	EUR	500.000				102,255000	511.275,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1699732704	ASB FINANCE LTD ASBBNK 0 5/8 10/18/24	EUR	200.000				102,403000	204.806,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1824294901	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0.2 05/25/23	EUR	600.000				101,018000	606.108,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	200.000				101,613000	203.226,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR	800.000				100,192000	801.536,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013453172	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0.01 10/16/29	EUR	400.000				99,601710	398.406,84	0,04 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	200.000				100,214690	200.429,38	0,02 %
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	1.300.000				107,893680	1.402.617,84	0,13 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	200.000				107,747500	215.495,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	500.000				104,422000	522.110,00	0,05 %
Anleihen fix		ES0000106726	BASQUE GOVERNMENT BASQUE 0.45 04/30/32	EUR	600.000				99,301000	595.806,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1748236699	BNG BANK NV BNG 0 3/4 01/11/28	EUR	600.000				105,253000	631.518,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0002614924	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 5/8 10/04/25	EUR	300.000				103,178500	309.535,50	0,03 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	600.000				105,823510	634.941,06	0,06 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	1.700.000				103,630140	1.761.712,38	0,16 %
Anleihen fix		FR0014005E35	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 10/16/28	EUR	400.000	400.000			100,150990	400.603,96	0,04 %
Anleihen fix		FR0014003C70	BPIFRANCE SACA OSEOFI 0 05/25/28	EUR	200.000				100,867000	201.734,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013299591	BPIFRANCE SACA OSEOFI 0 1/8 11/25/23	EUR	1.000.000				101,351000	1.013.510,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1382693452	BULGARIA BGARIA 1 7/8 03/21/23	EUR	300.000				102,554000	307.662,00	0,03 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	1.100.000	1.500.000	400.000		100,445330	1.104.898,63	0,10 %
Anleihen fix		XS1810087251	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 10/26/22	EUR	100.000				100,606000	100.606,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	500.000				101,248000	506.240,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013235165	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 11/25/22	EUR	500.000				100,726000	503.630,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR	300.000	300.000			101,330000	303.990,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013310026	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0 1/2 01/19/26	EUR	700.000				102,868210	720.077,47	0,06 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE LHABIT CRH 0.01 11/27/26	EUR	1.200.000				100,739600	1.208.875,20	0,11 %

Berichtszeitraum 01.06.2021 – 30.11.2021

Raiffeisenfonds-Ertrag

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		FR0014004165	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.01 07/15/26	EUR	300.000	300.000			100,783000	302.349,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013256427	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.2 09/16/22	EUR	500.000				100,563000	502.815,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000CZ40NB5	COMMERZBANK AG CMZB 0.05 08/01/22	EUR	500.000				100,392000	501.960,00	0,05 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	400.000	400.000			100,297000	401.188,00	0,04 %
Anleihen fix		ES0000101933	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.419 04/30/30	EUR	400.000				100,785000	403.140,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.400.000				101,485000	1.420.790,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1837142790	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 3/4 06/13/23	EUR	300.000				101,453000	304.359,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1756716764	COUNCIL OF EUROPE COE 0 3/4 01/24/28	EUR	500.000				105,763000	528.815,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	550.000				101,776000	559.768,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013313020	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 0 5/8 02/02/26	EUR	700.000				103,410820	723.875,74	0,07 %
Anleihen fix		FR0014004KP3	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 0.01 07/20/28	EUR	400.000	400.000			100,347050	401.388,20	0,04 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	800.000				102,907340	823.258,72	0,07 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	1.100.000				103,154000	1.134.694,00	0,10 %
Anleihen fix		IT0005451759	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 0.01 07/07/28	EUR	400.000	400.000			99,975250	399.901,00	0,04 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	200.000				102,957540	205.915,08	0,02 %
Anleihen fix		XS1914497034	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0 3/8 11/21/23	EUR	200.000				101,545670	203.091,34	0,02 %
Anleihen fix		XS2058989489	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0.01 01/14/28	EUR	500.000				100,516530	502.582,65	0,05 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	300.000				101,800070	305.400,21	0,03 %
Anleihen fix		XS1943455185	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/2 01/30/26	EUR	200.000				102,775500	205.551,00	0,02 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	500.000				101,700500	508.502,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	400.000				102,212000	408.848,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	300.000				101,031000	303.093,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR	350.000				100,403000	351.410,50	0,03 %
Anleihen fix		XS1756428469	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 1/4 01/23/23	EUR	200.000				100,844070	201.688,14	0,02 %
Anleihen fix		XS1719108463	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 3/8 11/20/24	EUR	400.000				101,978570	407.914,28	0,04 %
Anleihen fix		XS2341719503	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0.01 05/12/28	EUR	700.000				100,187070	701.309,49	0,06 %
Anleihen fix		DE000A3E5UY4	DZ HYP AG DZHYP 0.01 10/26/26	EUR	1.250.000	1.250.000			100,925920	1.261.574,00	0,11 %
Anleihen fix		EU000A1G0DV6	EFSF EFSF 0 1/2 07/11/25	EUR	500.000				103,361000	516.805,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	300.000				104,638000	313.914,00	0,03 %
Anleihen fix		EU000A1G0ED2	EFSF EFSF 0 7/8 04/10/35	EUR	250.000				108,331000	270.827,50	0,02 %
Anleihen fix		EU000A1G0DY0	EFSF EFSF 0 7/8 07/26/27	EUR	400.000				106,521000	426.084,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	600.000				102,190000	613.140,00	0,06 %
Anleihen fix		EU000A1G0EG5	EFSF EFSF 0.7 01/20/50	EUR	100.000				107,243000	107.243,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G0DJ1	EFSF EFSF 1 3/8 05/31/47	EUR	900.000				122,590000	1.103.310,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDITT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.200.000				100,477400	1.205.728,80	0,11 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	700.000				101,543000	710.801,00	0,06 %
Anleihen fix		EU000A1Z99A1	EURO STABILITY MECHANISM ESM 1.8 11/02/46	EUR	650.000				133,032000	864.708,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1938387237	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 5/8 01/22/29	EUR	500.000				105,722000	528.610,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2055781962	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 10/13/34	EUR	300.000				97,846000	293.538,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1686550960	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 12/15/23	EUR	700.000				101,219000	708.533,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1881014374	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.2 07/15/24	EUR	850.000				101,847000	865.699,50	0,08 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	500.000				129,856000	649.280,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0975634204	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 10/14/33	EUR	300.000				133,254000	399.762,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A285VM2	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/35	EUR	160.000				97,057000	155.291,20	0,01 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	100.000	100.000			102,507000	102.507,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G4DN5	EUROPEAN UNION EU 2 3/4 04/04/22	EUR	500.000				101,135000	505.675,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR	600.000				100,432000	602.592,00	0,05 %
Anleihen fix		BE0002736172	FLEMISH COMMUNITY FLEMISH 0 1/8 10/15/35	EUR	300.000				95,925000	287.775,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013404969	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/2 05/25/50	EUR	300.000	300.000			120,494000	361.482,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A254N12	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 02/19/27	EUR	200.000				100,947000	201.894,00	0,02 %

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		DE000A289QQ1	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 08/26/30	EUR	500.000				99,853000	499.265,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2DAFL4	HAMBURGER SPARKASSE HASPA 0 3/8 05/23/24	EUR	700.000				101,728130	712.096,91	0,06 %
Anleihen fix		XS2386287762	HSBC BANK CANADA HSBC 0.01 09/14/26	EUR	200.000	200.000			100,448000	200.896,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A2DAHX5	HSH FINANZFONDS AOER HSHFF 0 1/2 06/09/25	EUR	1.000.000				102,262000	1.022.620,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	160.000				108,699000	173.918,40	0,02 %
Anleihen fix		AT000A2STT8	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0.01 09/08/28	EUR	600.000	600.000			100,025800	600.154,80	0,05 %
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR	200.000				101,060000	202.120,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0014003OC5	ILE DE FRANCE MOBILITES STIFFP 0.4 05/28/31	EUR	800.000				101,586000	812.688,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1952576475	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/18/29	EUR	400.000				105,459670	421.838,68	0,04 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	400.000				99,574680	398.298,72	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1KRJR4	ING-DIBA AG INGDI0 1/4 10/09/23	EUR	600.000				101,264980	607.589,88	0,05 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPI0 1/2 07/15/24	EUR	200.000				102,120500	204.241,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2122894855	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 02/21/30	EUR	1.000.000				99,969000	999.690,00	0,09 %
Anleihen fix		IE00BJ38CQ36	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.8 03/15/22	EUR	50.000				100,398000	50.199,00	0,00 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 3.9 03/20/23	EUR	20.000				105,947500	21.189,50	0,00 %
Anleihen fix		DE000A289RK2	KFW KFW 0 09/17/30	EUR	1.000.000				100,624000	1.006.240,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2LQH10	KFW KFW 0 1/4 09/15/25	EUR	500.000				102,618000	513.090,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2TSTRO	KFW KFW 0 7/8 07/04/39	EUR	100.000				110,109000	110.109,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000A2YNZ16	KFW KFW 0.05 09/29/34	EUR	800.000				98,296000	786.368,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2393768788	KOOKMIN BANK CITNAT 0.048 10/19/26	EUR	300.000	300.000			100,253000	300.759,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A1RQC69	LAND HESSEN HESSEN 0 5/8 04/07/27	EUR	200.000				104,287000	208.574,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A1RQB11	LAND HESSEN HESSEN 1 3/8 06/10/24	EUR	300.000				104,558000	313.674,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2DAHGO	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 01/10/22	EUR	400.000				100,066000	400.264,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2G9G15	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/8 01/09/26	EUR	500.000				102,603000	513.015,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000NRW0ML8	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 10/12/35	EUR	300.000				95,439000	286.317,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000NRW0L10	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 3/8 01/15/2120	EUR	100.000				115,856000	115.856,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000SHFM626	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 3/8 10/30/24	EUR	500.000				102,145000	510.725,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1767931477	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 02/08/24	EUR	500.000				101,713330	508.566,65	0,05 %
Anleihen fix		XS1799048704	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK LANSBK 0 5/8 03/27/25	EUR	400.000				102,811500	411.246,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000LB1M2X2	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 1/4 01/10/25	EUR	600.000				101,683000	610.098,00	0,06 %
Anleihen fix		ES0468675030	LIBERBANK SA UCAJLN 0 1/4 09/25/29	EUR	500.000				100,613000	503.065,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1626191107	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/4 06/07/24	EUR	500.000				101,568000	507.840,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000DHY4994	NORDDEUTSCHE LANDESBANK NDB 0 1/4 12/10/24	EUR	300.000				101,645160	304.935,48	0,03 %
Anleihen fix		DE000NLB2Q36	NORDDEUTSCHE LANDESBANK NDB 0 3/8 10/09/24	EUR	800.000				101,878160	815.025,28	0,07 %
Anleihen fix		XS1963717704	NORDEA KIINNITSLOUTTO NDASS 0 1/4 03/18/26	EUR	500.000				101,985600	509.928,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1509009483	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 1/8 10/30/23	EUR	400.000				100,830000	403.320,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0949964810	OEBB-INFRASTRUKTUR AG OBND 2 1/4 07/04/23	EUR	500.000				104,337000	521.685,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1629737625	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 3/8 06/14/24	EUR	250.000				101,658000	254.145,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	300.000				102,834000	308.502,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	300.000				104,926000	314.778,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1681119167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 3/8 09/13/24	EUR	400.000				101,881840	407.527,36	0,04 %
Anleihen fix		XS1942629061	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 7/8 01/30/29	EUR	400.000				106,183210	424.732,84	0,04 %
Anleihen fix		FR0014003067	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28	EUR	200.000				100,454000	200.908,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	180.000				103,614000	186.505,20	0,02 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	350.000				104,415000	365.452,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2317123052	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 03/17/31	EUR	450.000				96,699000	435.145,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1501554874	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 3/8 10/07/26	EUR	200.000				101,366000	202.732,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	290.000				104,874000	304.134,60	0,03 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	300.000				105,571000	316.713,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1960361720	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 03/08/49	EUR	100.000				119,286000	119.286,00	0,01 %

Wertpapierart	OGAW/S 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		SI0002104196	REPUBLIKA SLOVEN SLOREP 0 1/8 07/01/31	EUR	300.000	300.000			99,115000	297.345,00	0,03 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	100.000				107,297000	107.297,00	0,01 %
Anleihen fix		SI0002103685	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 1/4 03/22/27	EUR	150.000				108,243000	162.364,50	0,01 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	150.000				88,265000	132.397,50	0,01 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	1.200.000				103,067400	1.236.808,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0.05 02/14/30	EUR	1.200.000				99,859120	1.198.309,44	0,11 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	200.000				101,312970	202.625,94	0,02 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	650.000				100,522870	653.398,66	0,06 %
Anleihen fix		SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 3/8 11/15/24	EUR	100.000				112,688000	112.688,00	0,01 %
Anleihen fix		XS0410174659	SNCF RESEAU RESFER 4 1/2 01/30/24	EUR	300.000				110,912000	332.736,00	0,03 %
Anleihen fix		FR00140058G6	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 0.3 09/02/36	EUR	400.000	400.000			96,664000	386.656,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013483914	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 02/18/70	EUR	200.000				95,825000	191.650,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013422383	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1.7 05/25/50	EUR	200.000				119,970000	239.940,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013345048	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/2 01/28/26	EUR	800.000				102,874910	822.999,28	0,07 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	1.100.000				104,926310	1.154.189,41	0,10 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	200.000	200.000			100,899000	201.798,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 1/2 01/30/25	EUR	400.000				102,383140	409.532,56	0,04 %
Anleihen fix		XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0.01 09/22/27	EUR	400.000				100,477500	401.910,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1622285283	SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE SORBNO 0 1/8 05/30/22	EUR	200.000				100,325000	200.650,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2397352233	SPAREBANKEN VEST BOLIGKR SVEGNO 0.01 11/11/26	EUR	500.000	500.000			100,625030	503.125,15	0,05 %
Anleihen fix		XS1731734585	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 12/06/24	EUR	400.000				102,012670	408.050,68	0,04 %
Anleihen fix		SK4000015525	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/8 07/01/26	EUR	300.000				100,738000	302.214,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30	EUR	200.000				99,884000	199.768,00	0,02 %
Anleihen fix		FR00140045Z3	UNEDIC UNEDIC 0 1/2 05/25/36	EUR	700.000	700.000			100,611000	704.277,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	300.000				103,913000	311.739,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0014001ZY9	UNEDIC UNEDIC 0.1 05/25/34	EUR	400.000				96,829000	387.316,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	400.000				102,574000	410.296,00	0,04 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR	400.000				100,364610	401.458,44	0,04 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	500.000				100,269000	501.345,00	0,05 %
ETC		CH0042990066	UBS BBG CMC1 ENERGY TR EUR EENCI	EUR	30.330		5.900		596,500000	18.091.845,00	1,63 %
ETC		CH0036249016	UBS BBG CMC1 INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	17.321		1.000		1.053,000000	18.239.013,00	1,65 %
ETC		CH0042990116	UBS BBG CMC1 PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	9.856		300		1.793,000000	17.671.808,00	1,59 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) DISTR	EUR	196.894		13.000		78,252000	15.407.349,29	1,39 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	246.983	46.000	12.000		117,345000	28.982.220,13	2,61 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0643975161	XTRACKERS II - XTRACKERS II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS E	EUR	14.500				207,000000	3.001.500,00	0,27 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B1FZS913	ISHARES II PLC - ISHARES € GOVT BOND 15-30YR UCITS ETF EUR	EUR	20.838	20.838			276,610000	5.763.999,18	0,52 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	66.727	33.571			172,200000	11.490.389,40	1,04 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	1.011.068		68.000		26,135000	23.449.671,37	2,12 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-ELEMENTUM-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	67.952				125,400000	8.521.180,80	0,77 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-ELEMENTUM-ESG-USEQUITIES T	EUR	67.952				131,440000	8.931.610,88	0,81 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS A	EUR	1.129.211	58.223	640.157		78,950000	89.151.208,45	8,04 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	281.459	9.739	2.661		168,310000	47.372.364,29	4,27 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QD2	RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II A	EUR	158.731	7.236			112,540000	17.863.586,74	1,61 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796412	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (R) T	EUR	73.167				293,940000	21.506.707,98	1,94 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	52.560		37.512		183,930000	9.667.360,80	0,87 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	14.128				145,540000	2.056.189,12	0,19 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	83.471				224,910000	18.773.462,61	1,69 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIEN (R) T	EUR	85.821		6.000		383,490000	32.911.320,04	2,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	218.893	182.972			92,650000	20.280.436,45	1,83 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	28.368				179,280000	5.085.815,04	0,46 %

Wertpapierart	OGAW/S 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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	73.708		7.381		226,510000	16.695.599,08	1,51 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	125.768				112,600000	14.161.476,80	1,28 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	105.760				108,520000	11.477.075,20	1,04 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	106.073		9.094		247,990000	26.305.043,27	2,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	2.554.466				12,420000	31.726.467,72	2,86 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIEN (R) A	EUR	298.991		50.952		247,110000	73.883.666,01	6,67 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIEN (R) T	EUR	70.578				202,340000	14.280.752,52	1,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	361.295				25,870000	9.346.701,65	0,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	36.332				108,713500	3.949.778,88	0,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	1.843.078				1,471500	2.712.089,28	0,24 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDCJZ889	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON U.S. MUNICIPAL IN	EUR	4.614.000				1,161800	5.360.545,20	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0297941469	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND CLASS D2 EUR	EUR	252.099	9.679			32,050000	8.079.772,95	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	600.875	60.051			11,060000	6.645.677,50	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	91.787	1.423			117,340000	10.770.286,58	0,97 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	122.980		26.315		43,670000	5.370.536,60	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	4.112				1.241,450000	5.104.842,40	0,46 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	3.542.953		650.601		4,876400	17.276.856,01	1,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	442.539				10,391700	4.578.732,53	0,41 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	71.809	6.659			112,620000	8.087.129,58	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	344.818				20,180000	6.958.427,24	0,63 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY II EUR	EUR	16.063		2.171		443,930000	7.130.847,59	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A0RBZB5	METZLER EURO CORPORATES SUSTAINABILITY AI	EUR	38.731				131,340000	5.086.929,54	0,46 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3ZLWY60	METZLER INTERNATIONAL INVESTMENTS P.L.C. - METZLER EUROPEAN	EUR	13.306		2.546		389,180000	5.178.429,08	0,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	261.618	133.815			62,660000	16.392.983,88	1,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	49.159	2.892			401,260000	19.725.540,34	1,78 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1106537605	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT - I CAP EUR	EUR	1.765	1.765			5.778,740000	10.199.476,10	0,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	659.805		786.198		12,850000	8.478.494,25	0,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND -	EUR	306.796	11.742			26,290000	8.065.666,84	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	58.252				218,260000	12.714.081,52	1,15 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	77.645		6.732		187,950000	14.593.377,75	1,32 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND	EUR	192.983				26,829300	5.177.598,80	0,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	98.016	47.987			166,881000	16.357.008,10	1,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2191243505	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - SUSTAINABLE EURO CR	EUR	96.279	96.279			105,792900	10.185.634,62	0,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	65.887		15.491		13.881,690000	7.142.720,88	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C	JPY	535.762		82.447		1.697,356000	7.101.767,52	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	231.698	13.722	52.136		63,200000	12.994.909,35	1,17 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	640.922	31.103	105.199		22,190000	12.621.075,72	1,14 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2257474317	AXA WORLD FUNDS - ACT US HIGH YIELD BONDS LOW CARBON G CAPI	USD	86.778	86.778			101,750000	7.835.702,62	0,71 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0998992639	AXA WORLD FUNDS - US DYNAMIC HIGH YIELD BONDS I CAPITALISAT	USD	29.104	29.104			170,510000	4.403.889,64	0,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	8.129.359	516.469	1.245.535		1,728200	12.467.638,30	1,12 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	716.196	50.000	91.734		19,620000	12.469.952,10	1,13 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUSTAINABLE EMERGING M	USD	756.000	756.000			10,122400	6.791.085,24	0,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCG841	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	186.490				38,090000	6.303.770,78	0,57 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	822.283		65.089		48,424900	35.336.532,85	3,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	298.506	20.308	67.102		23,068400	6.110.889,48	0,55 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										1.054.767.117,83	95,16 %
Summe Wertpapiervermögen										1.054.767.117,83	95,16 %

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
Aktienindex Futures		FSPI20211216	SPI 200 FUTURES Dec21 XPZ1 PIT	AUD	-23				7.270.000000	43.329,25	0,00 %
Aktienindex Futures		FSMI20211217	SWISS MKT IX FUTR Dec21 SMZ1	CHF	24				12.184.000000	131.412,66	0,01 %
Aktienindex Futures		FAEX20211217	AMSTERDAM IDX FUT Dec21 EOZ1	EUR	51				781,310000	-454.308,00	-0,04 %
Aktienindex Futures		FDAX20211217	DAX INDEX FUTURE Dec21 GXZ1	EUR	7				15.243.000000	-72.282,95	-0,01 %
Aktienindex Futures		FESX20211217	EURO STOXX 50 Dec21 VGZ1	EUR	65				4.084.000000	7.617,38	0,00 %
Aktienindex Futures		FESB20211217	EURO STOXX BANK Dec21 CAZ1	EUR	565				93,800000	-34.800,16	-0,00 %
Aktienindex Futures		FESB20211217	EURO STOXX BANK Dec21 CAZ1	EUR	535				93,800000	-104.823,67	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20211217	FTSE 100 IDX FUT Dec21 Z Z1	GBP	-32				7.039.500000	71.480,11	0,01 %
Aktienindex Futures		FHSI20211129	HANG SENG IDX FUT Nov21 HIX1 COMB	HKD	-38				24.082.000000	324.045,70	0,03 %
Aktienindex Futures		FKOS20211209	KOSPI2 INX FUT Dec21 KMZ1 COMB	KRW	37				384,850000	-85.450,13	-0,01 %
Aktienindex Futures		FOMX20211217	OMXS30 IND FUTURE Dec21 QCZ1	SEK	-240				2.240,250000	303.727,19	0,03 %
Aktienindex Futures		FSG120211129	MSCI SING IX ETS Nov21 QZX1 PIT	SGD	-121				356,450000	109.334,51	0,01 %
Aktienindex Futures		FRTY20211217	E-Mini Russ 2000 Dec21 RTYZ1	USD	28				2.243,300000	-50.414,66	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWE20211217	MSCI Energy Index Dec21 MEWZ1	USD	-97				297,028000	199.655,50	0,02 %
Aktienindex Futures		FTW120211129	MSCI Taiwan USD Nov21 HJAX1 COMB	USD	47				683,800000	36.665,42	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20211217	S&P500 EMINI FUT Dec21 ESZ1	USD	-14				4.595,750000	-84.824,95	-0,01 %
Aktienindex Futures		FALS20211215	FTSE/JSE TOP 40 Dec21 AIZ1	ZAR	-82				62.254,000000	-179.952,67	-0,02 %
Aktienindex Futures		FALS20211215	FTSE/JSE TOP 40 Dec21 AIZ1	ZAR	-72				62.254,000000	-34.040,35	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20211208	EURO-BOBL FUTURE Dec21 OEZ1	EUR	147				135,660000	206.945,72	0,02 %
Anleihenfutures		FTN520220331	US 5YR NOTE (CBT) Mar22 FVH2 PIT	USD	-209				121,242188	-150.696,72	-0,01 %
Währungsfutures		FEBP20211213	EURO/GBP FUTURE Dec21 RPZ1 PIT	GBP	-13				0,847640	22.978,72	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20211213	EURO/JPY FUTURE Dec21 RYZ1	JPY	-31				128,111630	71.973,52	0,01 %
Währungsfutures		0FEC20211213	EURO FX CURR FUT Dec21 ECZ1 PIT	USD	44				1,127220	-203.527,09	-0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										74.044,34	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						47.694.478,40	4,30 %
				AUD						204.621,71	0,02 %
				CAD						1.068.485,63	0,10 %
				CHF						1.073.677,93	0,10 %
				GBP						-451.662,35	-0,04 %
				HKD						954.770,44	0,09 %
				JPY						32.471,84	0,00 %
				KRW						1.928.686,38	0,17 %
				MXN						200.579,44	0,02 %
				PLN						70.272,51	0,01 %
				SEK						-212.076,34	-0,02 %
				SGD						263.655,70	0,02 %
				TRY						370.364,99	0,03 %
				USD						398.344,16	0,04 %
				ZAR						598.826,32	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										54.195.496,77	4,89 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										140.915,34	0,01 %
Forderung Bestandsprovision										5.183,13	0,00 %
Summe Abgrenzungen										146.098,47	0,01 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-763.118,29	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-763.118,29	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										1.108.419.639,10	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000818919	R Ausschüttung	EUR	126,94	487.597,155
AT0000A1UAQ2	RZ Ausschüttung	EUR	117,52	160.634,114
AT0000818927	R Thesaurierung	EUR	171,79	4.737.945,740
AT0000A1UAP4	RZ Thesaurierung	EUR	123,41	1.470.378,263
AT0000743588	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	188,39	120.796,711
AT0000A1UAR0	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	126,42	74.803,904

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.11.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	1,583550
Kanadische Dollar	1,441550
Schweizer Franken	1,042500
Britische Pfund	0,847550
Hongkong Dollar	8,789000
Japanische Yen	128,049650
Koreanische Won	1.344,275750
Mexikanische Pesos	24,509850
Polnische Zloty	4,687600
Schwedische Kronen	10,234150
Singapur Dollar	1,544300
Türkische Lire	14,502300
Amerikanische Dollar	1,126850
Südafrikanische Rand	18,283100

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		IT0005066763	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 0 7/8 11/05/21	EUR		300.000
Anleihen fix		ES0457089003	EUROCAJA RURAL SCC EUROCR 0 7/8 10/01/21	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1569741884	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 08/23/21	EUR		200.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR		51.939
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES III PLC - ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UC	EUR		52.990
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR		57.656

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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.

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 18. Jänner 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