

Raiffeisen-Mehrwert 2025

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2021 – 30.04.2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.04.2022	8
Anhang.....	17

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2021 bis 30.04.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A298S4	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (I) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2019
AT0000A298P0	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (R) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2019
AT0000A298R6	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (I) T	Thesaurierung	EUR	12.11.2019
AT0000A298N5	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (R) T	Thesaurierung	EUR	12.11.2019
AT0000A298T2	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	12.11.2019
AT0000A298Q8	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	12.11.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	25.04.2025
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % R-Tranche (EUR): 0,360 %
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 ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 %), 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-Mehrwert 2025 für den Berichtszeitraum vom 01.11.2021 bis 30.04.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.04.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2021	30.04.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	60.293.612,31	56.164.620,78
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A298S4) in EUR	102,97	95,92
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A298S4) in EUR	106,06	98,80
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A298P0) in EUR	102,57	95,44
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A298P0) in EUR	105,65	98,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A298R6) in EUR	103,45	96,77
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A298R6) in EUR	106,55	99,67
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A298N5) in EUR	103,08	96,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A298N5) in EUR	106,17	99,26
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A298T2) in EUR	103,99	97,81
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A298T2) in EUR	107,11	100,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A298Q8) in EUR	103,56	97,30
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A298Q8) in EUR	106,67	100,22

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2022
AT0000A298S4 (I) A	585.450,000	0,000	0,000	585.450,000
AT0000A298P0 (R) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A298R6 (I) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A298N5 (R) T	10,000	25,693	0,000	35,693
AT0000A298T2 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A298Q8 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				585.525,693

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode war beherrscht vom Russland-Ukraine-Konflikt, sowie verschärftem Inflationsdruck. Bereits zu Beginn der Berichtsperiode prägte die Inflationsdynamik die globalen Kapitalmärkte. Auch in Europa sah sich die Europäische Zentralbank (EZB) dazu veranlasst, dem Beispiel der US-Notenbank (Fed) zu folgen und einen Kurswechsel zu signalisieren. Angesichts einer persistenten Wachstums- und Inflationsentwicklung reflektierten europäische Anleihemärkte geldpolitische Normalisierungsschritte der Notenbank. Infolge war eine Veränderung der europäischen Renditelandschaft zu beobachten, der sich auch Unternehmensanleihen nicht entziehen konnten. Der Trend fallender Anleihekurse setzte sich angesichts des Russland-Ukraine-Konflikt fort. Während die Ukraine infolge der russischen Invasion ein unbeschreibliches Ausmaß an menschlichem Leid erfährt, reagieren Staaten weltweit mit einem Schulter-schluss und einer Implementierung von Wirtschaftssanktionen gegen Russland und Belarus. In diesem Umfeld sieht sich Europa mit einer Flüchtlingswelle, sowie außenpolitischen und energiepolitischen Sicherheitsfragen konfrontiert. Steigende Energie- und Rohstoffpreise, aber auch Export- und Importbeschränkungen führen zu verschärftem Inflationsdruck und globalen Lieferengpässen. Infolgedessen stiegen Risikoprämien für Unternehmensanleihen markant an. Wenngleich aktuelle Ratingtrends und niedrige Ausfallraten bis zuletzt ein überwiegend freundliches Bild für Unternehmensanleihen zeichneten, belasteten aufkeimende Stagflationsängste das Risikosentiment. Angesichts steigender Renditen und steigender Risikoaufschläge erlitt der Fonds in diesem Umfeld Kursverluste. Allerdings bewährte sich in dieser signifikanten Marktbewegung die konservative Portfolioausrichtung hinsichtlich der Zinssensitivität. Das Maß für das Zinsrisiko im Fonds, die durchschnittliche Portfolioduration ist im Verlauf der Berichtsperiode kontinuierlich weiter gesunken. Im Rahmen des Risikomanagements wurden Anleihen der russischen Gazprom angesichts gestiegener Ausfallrisiken trotz deutlicher Kursabschläge reduziert. Darüber hinaus zeichnete sich die Kreditauswahl dadurch aus, dass im Fonds zuvor kein direktes Kreditengagement in Russland oder der Ukraine eingegangen worden war.

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	54.041.263,90	96,22 %
Summe Anleihen fix			54.041.263,90	96,22 %
Anleihen variabel		EUR	968.602,17	1,72 %
Summe Anleihen variabel			968.602,17	1,72 %
Summe Wertpapiervermögen			55.009.866,07	97,94 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			639.520,48	1,14 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			639.520,48	1,14 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			532.508,82	0,95 %
Summe Abgrenzungen			532.508,82	0,95 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-17.274,60	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-17.274,60	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			56.164.620,78	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.04.2022

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR	150.000				95,372000	143.058,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	350.000				100,909640	353.183,74	0,63 %
Anleihen fix		FR0014004AF5	AIR FRANCE-KLM AFFF 3 7/8 07/01/26	EUR	100.000				89,620000	89.620,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1622421722	AKELIUS RESIDENTIAL AB AKFAST 1 3/4 02/07/25	EUR	810.000				99,448450	805.532,45	1,43 %
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	820.000				98,219020	805.395,96	1,43 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	820.000				100,442430	823.627,93	1,47 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				92,977000	92.977,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2082324018	ARCELOMITTAL MTNA 1 3/4 11/19/25	EUR	1.050.000				98,596360	1.035.261,78	1,84 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	300.000				89,866000	269.598,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	700.000				103,727750	726.094,25	1,29 %
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR	280.000				99,755000	279.314,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	250.000				97,358000	243.395,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	800.000				95,733760	765.870,08	1,36 %
Anleihen fix		XS0909359332	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/4 03/25/25	EUR	760.000				102,077110	775.786,04	1,38 %
Anleihen fix		XS2093880735	BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25	EUR	200.000				95,400000	190.800,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000A2YNQW7	BILFINGER SE GBFGR 4 1/2 06/14/24	EUR	200.000				103,566000	207.132,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2447561403	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 02/22/25	EUR	300.000	300.000			98,108060	294.324,18	0,52 %
Anleihen fix		XS1190632999	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 02/17/25	EUR	770.000				101,158850	778.923,15	1,39 %
Anleihen fix		FR0013370129	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 7/8 01/06/25	EUR	300.000				100,234000	300.702,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	100.000				93,400000	93.400,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR	510.000				99,222000	506.032,20	0,90 %
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR	800.000				93,776150	750.209,20	1,34 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	100.000	100.000			96,787000	96.787,00	0,17 %
Anleihen fix		FI4000399696	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 5/8 09/23/26	EUR	400.000				94,697000	378.788,00	0,67 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	662.000				98,180000	649.951,60	1,16 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	100.000				90,172000	90.172,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	200.000				101,504000	203.008,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	420.000				97,958990	411.427,76	0,73 %
Anleihen fix		XS1990952779	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 4 3/4 05/22/25	EUR	280.000				95,462000	267.293,60	0,48 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	600.000				97,839090	587.034,54	1,05 %
Anleihen fix		XS1806124753	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 1 1/4 04/13/25	EUR	410.000				98,633690	404.398,13	0,72 %

Berichtszeitraum 01.11.2021 – 30.04.2022

Raiffeisen-Mehrwert 2025

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		XS1823623878	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 7/8 01/19/26	EUR	400.000				100,066780	400.267,12	0,71 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	740.000				100,769000	745.690,60	1,33 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	180.000				91,869000	165.364,20	0,29 %
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25	EUR	280.000				98,427000	275.595,60	0,49 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	280.000				99,655000	279.034,00	0,50 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	200.000				95,362000	190.724,00	0,34 %
Anleihen fix		DE000DB7XJJ2	DEUTSCHE BANK AG DB 2 3/4 02/17/25	EUR	280.000				99,635000	278.978,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2296201424	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 7/8 02/11/25	EUR	200.000				95,870000	191.740,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	280.000				97,485000	272.958,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	870.000				93,990860	817.720,48	1,46 %
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	860.000				94,692840	814.358,42	1,45 %
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR	150.000				97,875000	146.812,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	300.000				93,137130	279.411,39	0,50 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPPO 4 1/2 05/04/24	EUR	150.000				95,260000	142.890,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR	450.000		400.000		77,936030	350.712,14	0,62 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR	150.000				101,505000	152.257,50	0,27 %
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	380.000				92,095000	349.961,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2332254015	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 04/16/24	EUR	200.000				97,583010	195.166,02	0,35 %
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/8 11/16/23	EUR	150.000				98,827750	148.241,63	0,26 %
Anleihen fix		XS1639488771	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/2 06/27/25	EUR	330.000	330.000			100,190000	330.627,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR	280.000				98,827000	276.715,60	0,49 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	840.000				94,103000	790.465,20	1,41 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	190.000		100.000		94,947000	180.399,30	0,32 %
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26	EUR	380.000		400.000		24,994000	94.977,20	0,17 %
Anleihen fix		XS1792505866	GENERAL MOTORS FINL CO GM 1.694 03/26/25	EUR	830.000				98,821800	820.220,94	1,46 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	300.000				94,269000	282.807,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	820.000				98,671780	809.108,60	1,44 %
Anleihen fix		XS1509006380	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 05/01/25	EUR	820.000				99,194780	813.397,20	1,45 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	300.000				93,806000	281.418,00	0,50 %
Anleihen fix		BE0002595735	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 7/8 06/19/25	EUR	200.000				101,499360	202.998,72	0,36 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	150.000				94,900000	142.350,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 3/8 04/30/26	EUR	170.000				84,086000	142.946,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2462324745	GSK CONSUMER HEALTHCARE HALEON 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000	100.000			98,482060	98.482,06	0,18 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR	150.000				97,198000	145.797,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	300.000				99,953000	299.859,00	0,53 %
Anleihen fix		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR	300.000				95,191000	285.573,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25	EUR	750.000				102,246500	766.848,75	1,37 %
Anleihen fix		XS1395182683	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 4 1/4 04/01/25	EUR	260.000				103,700000	269.620,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYP VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	200.000				100,140000	200.280,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 3/4 09/15/26	EUR	280.000				93,080000	260.624,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR	220.000				97,051000	213.512,20	0,38 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	300.000				93,626000	280.878,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	300.000				94,015000	282.045,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	140.000				99,803060	139.724,28	0,25 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	280.000				97,305000	272.454,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR	280.000				98,617000	276.127,60	0,49 %
Anleihen fix		XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25	EUR	280.000				99,445000	278.446,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	140.000				99,763000	139.668,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	150.000				93,326000	139.989,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2050543839	ITV PLC ITVLN 1 3/8 09/26/26	EUR	850.000				95,165880	808.909,98	1,44 %

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		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR	800.000				98,637300	789.098,40	1,40 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	160.000				91,069000	145.710,40	0,26 %
Anleihen fix		XS2030530450	JEFFERIES GROUP LLC JEF 1 07/19/24	EUR	850.000				99,134560	842.643,76	1,50 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	300.000				97,067220	291.201,66	0,52 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	100.000	100.000			99,098490	99.098,49	0,18 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	290.000			0,727273	94,864000	200.076,80	0,36 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR	150.000				95,625000	143.437,50	0,26 %
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR	200.000	200.000			98,952820	197.905,64	0,35 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTEMTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	800.000				97,489670	779.917,36	1,39 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	270.000				98,284890	265.369,20	0,47 %
Anleihen fix		XS2031871069	LOXAM SAS LOXAM 3 3/4 07/15/26	EUR	290.000				96,276000	279.200,40	0,50 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR	100.000				97,970000	97.970,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	290.000				92,355000	267.829,50	0,48 %
Anleihen fix		DE000A2RYD91	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 1 3/8 06/26/26	EUR	590.000				99,518130	587.156,97	1,05 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	180.000				98,415000	177.147,00	0,32 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	400.000				100,305000	401.220,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	250.000				91,906000	229.765,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2228683277	NISSAN MOTOR CO NSANY 2.652 03/17/26	EUR	150.000				97,675600	146.513,40	0,26 %
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR	150.000				97,196000	145.794,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	830.000				97,790430	811.660,57	1,45 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	100.000				96,455600	96.455,60	0,17 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	300.000				96,935000	290.805,00	0,52 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR	200.000				100,298000	200.596,00	0,36 %
Anleihen fix		XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/2 02/24/25	EUR	370.000				102,576000	379.531,20	0,68 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	500.000				96,352000	481.760,00	0,86 %
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR	310.000	310.000			99,329000	307.919,90	0,55 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	300.000				94,432000	283.296,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 3 1/8 03/27/26	EUR	280.000				95,916000	268.564,80	0,48 %
Anleihen fix		XS2010039118	QUATRIM SAS COFP 5 7/8 01/15/24	EUR	290.000				97,707000	283.350,30	0,50 %
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR	810.000				99,727350	807.791,54	1,44 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	140.000				101,532000	142.144,80	0,25 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	360.000				86,522000	311.479,20	0,55 %
Anleihen fix		XS1811792792	SAMSONITE FINCO SARL SAMISA 3 1/2 05/15/26	EUR	290.000				93,414000	270.900,60	0,48 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	310.000				93,881000	291.031,10	0,52 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	150.000				101,539230	152.308,85	0,27 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	500.000				96,144940	480.724,70	0,86 %
Anleihen fix		DE000A3H2UX0	SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24	EUR	250.000				98,953000	247.382,50	0,44 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	570.000				102,950180	586.816,03	1,04 %
Anleihen fix		XS1195574881	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 5/8 02/27/25	EUR	800.000				100,918420	807.347,36	1,44 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	200.000				93,162000	186.324,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	140.000				96,635000	135.289,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	200.000				95,724000	191.448,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	500.000				88,833000	444.165,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1388625425	STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24	EUR	100.000				104,088770	104.088,77	0,19 %
Anleihen fix		XS2178833773	STELLANTIS NV STLA 3 7/8 01/05/26	EUR	250.000				105,642000	264.105,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR	100.000			1,026813	97,384000	99.995,11	0,18 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	280.000				93,168000	260.870,40	0,46 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	200.000				93,980000	187.960,00	0,33 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR	280.000				98,384000	275.475,20	0,49 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRY OYJ TIEVHF 2 06/17/25	EUR	100.000				98,496000	98.496,00	0,18 %

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		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR	280.000				98,768000	276.550,40	0,49 %	
Anleihen fix		FI4000442108	TORNATOR OYJ TORNAT 1 1/4 10/14/26	EUR	500.000				97,309000	486.545,00	0,87 %	
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR	280.000	140.000			94,676900	265.095,32	0,47 %	
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	100.000				95,105150	95.105,15	0,17 %	
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	140.000				95,874000	134.223,60	0,24 %	
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	290.000				97,839000	283.733,10	0,51 %	
Anleihen fix		AT0000A1XBU6	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22	EUR	150.000	150.000			99,660000	149.490,00	0,27 %	
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	200.000				90,607000	181.214,00	0,32 %	
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.190.000	350.000			98,270000	1.169.413,00	2,08 %	
Anleihen fix		XS2438615606	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/4 01/31/25	EUR	400.000	400.000			95,610080	382.440,32	0,68 %	
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR	450.000				92,245820	415.106,19	0,74 %	
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOV CAB 2 01/24/25	EUR	580.000				97,425000	565.065,00	1,01 %	
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	820.000				100,105050	820.861,41	1,46 %	
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	310.000				94,262000	292.212,20	0,52 %	
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	500.000				99,466300	497.331,50	0,89 %	
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	500.000				101,122000	505.610,00	0,90 %	
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR	800.000				91,969810	735.758,48	1,31 %	
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	800.000				89,900000	719.200,00	1,28 %	
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	300.000				94,974000	284.922,00	0,51 %	
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25	EUR	500.000				98,472000	492.360,00	0,88 %	
Anleihen variabel		XS1713858576	BORMIOLI PHARMA SPA BORMPH FLOAT 11/15/24	EUR	170.000				93,443000	158.853,10	0,28 %	
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRI CC FLOAT 11/30/24	EUR	150.000			0,827586	99,027000	122.930,07	0,22 %	
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,889000	100.889,00	0,18 %	
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	100.000				93,570000	93.570,00	0,17 %	
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										55.009.866,07	97,94 %	
Summe Wertpapiervermögen										55.009.866,07	97,94 %	
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
										EUR	639.520,48	1,14 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										639.520,48	1,14 %	
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										532.508,82	0,95 %	
Summe Abgrenzungen										532.508,82	0,95 %	
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren										-17.274,60	-0,03 %	
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-17.274,60	-0,03 %	
Summe Fondsvermögen										56.164.620,78	100,00 %	

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A298S4	I	Ausschüttung	EUR	95,92	585.450.000
AT0000A298P0	R	Ausschüttung	EUR	95,44	10.000
AT0000A298R6	I	Thesaurierung	EUR	96,77	10.000
AT0000A298N5	R	Thesaurierung	EUR	96,37	35.693
AT0000A298T2	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,81	10.000
AT0000A298Q8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,30	10.000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.04.2022
XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	500.000
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	300.000
XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	300.000
XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	140.000

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		XS1731858392	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 12/06/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2010040801	CRYSTAL ALMOND SARL CRYALM 4 1/4 10/15/24	EUR			290.000
Anleihen fix		XS1627337881	FCC AQUALIA SA AQUASM 1.413 06/08/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR			850.000
Anleihen fix		XS1811852521	NITROGENMUEK VEGYIPARI NITROG 7 05/14/25	EUR			160.000
Anleihen fix		XS1711584430	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 5/8 01/07/25	EUR			280.000
Anleihen fix		XS0752467497	TDC HOLDING A/S TDCDC 5 03/02/22	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR			180.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

2,12 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 1.189.216,06 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 2,16 %

Zum Stichtag 30.04.2022 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.04.2022	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.04.2022	Anteil am Fondsvermögen
XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	LISTED	EUR	Anleihen	SoftBank Corp	bb	140.000	136.933,03	0,24 %
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Gestamp Automocion SL	bb	300.000	287.654,92	0,51 %
XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	LISTED	EUR	Anleihen	easyJet PLC	bbb	500.000	477.323,78	0,85 %
XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	LISTED	EUR	Anleihen	PLT VII Finance Sarl	b	300.000	287.304,33	0,51 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.04.2022	Kurswert in Portfoliowährung
USY15025AC67	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1.2 10/21/30	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	3.000.000	2.462.187,99

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 24. Juni 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