

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

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 30.06.2022	8
Anhang.....	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000707385	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) A	Ausschüttung	EUR	22.07.2003
AT0000A1TRX4	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000707393	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) T	Thesaurierung	EUR	22.07.2003
AT0000A1TRW6	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A28LG0	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LF2	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LE5	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,400 % R-Tranche (EUR): 0,600 % RZ-Tranche (EUR): 0,400 %
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 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-PAXetBONUM-Anleihen 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	18.802.287,88	19.885.929,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000707385) in EUR	86,46	78,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000707385) in EUR	86,46	78,30
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRX4) in EUR	97,27	88,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRX4) in EUR	97,27	88,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000707393) in EUR	117,65	107,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000707393) in EUR	117,65	107,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRW6) in EUR	98,98	90,39
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRW6) in EUR	98,98	90,39
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LG0) in EUR	99,25	90,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LG0) in EUR	99,25	90,89
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LF2) in EUR	98,76	90,35
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LF2) in EUR	98,76	90,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LE5) in EUR	99,25	90,90
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LE5) in EUR	99,25	90,90

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2022
AT0000707385 (R) A	137.564,803	14.744,397	-17.380,000	134.929,200
AT0000A1TRX4 (RZ) A	845,467	8,751	0,000	854,218
AT0000707393 (R) T	29.424,752	21.428,784	-489,651	50.363,885
AT0000A1TRW6 (RZ) T	3.778,636	85,983	-51,242	3.813,377
AT0000A28LG0 (I) VTA	7.315,641	129,483	-292,043	7.153,081
AT0000A28LF2 (R) VTA	22.907,314	13.549,510	-5.154,792	31.302,032
AT0000A28LE5 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				228.425,793

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds umfasst ein breit diversifiziertes Portfolio von Euro denominierten Staats- und Unternehmensanleihen bis hin zu Beimischungen in Fremdwährung und Schwellenländern. In der Umsetzung wurden vornehmlich Anleihen mit mittlerer Restlaufzeit bevorzugt. Das Zinsänderungsrisiko lag bei zirka 4 Jahren und darf damit als moderat eingestuft werden. Dabei folgt der Fonds den Richtlinien Ethischer Geldanlagen der österreichischen Bischofkonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreichs. Den Richtlinien wurde bei der Titelauswahl entsprochen. Des Weiteren wurde auf eine entsprechende Diversifikation von Emittenten bei der Portfoliodisposition Wert gelegt. Größere Konzentrationen findet man zumeist nur im Bereich von Staats-, staatsnahen und supranationalen Anleihen. Zu Jahresbeginn beobachtet der Markt die geldpolitischen Normalisierungsschritte. Der EZB-Ausblick rückt neben den aktuellen geopolitischen Risiken zunehmend in den Mittelpunkt der Betrachtung. Emerging-Markets-Währungen haben sich im Gegensatz zu früheren Perioden, in denen eine restriktivere Geldpolitik angekündigt wurde, vergleichsweise gut entwickelt. Geopolitische Risiken stabilisierten im Februar 2022 Renditen von europäischen Kernländern, wengleich Peripherieanleihen in Erwartung geringerer Notenbankkaufe mit höheren Risikoaufschlägen notierten. Mit den doch nachhaltig hohen Inflationsraten ist der Schwenk in der Notenbankpolitik nun endgültig angekommen. US-Leitzinserwartungen wurden vom Markt schon signifikant nach oben genommen, für den Euroraum ist hier noch etwas mehr Platz. Steigende Zinsen sowohl im Euro- als auch im US-Dollar-Raum lassen Anleihepreise quer über alle Assetklassen im April 2022 weiter fallen. So waren auch Unternehmensanleihen vom Anstieg des allgemeinen Zinsniveaus betroffen, obwohl Risikoaufschläge wieder gesunken sind. Anfang April 2022 wurden Investmentgrade Unternehmensanleihen wieder zugekauft und Euro Staatsanleihen reduziert. Zur Risikosenkung wird auch weiterhin eine Cashquote gehalten. Im Mai 2022 wurden Investmentgrade Unternehmensanleihen zugekauft und USD-Anleihen wie auch Euro Staatsanleihen reduziert. Renditen von Europäischen Staatsanleihen sind im Juni 2022 noch einmal signifikant angestiegen bevor der Trend Ende des Monats von schwächeren Wirtschaftsvorlaufindikatoren gestoppt wurde.

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		BRL	225.701,96	1,13 %
Anleihen fix		COP	158.598,54	0,80 %
Anleihen fix		EUR	14.540.478,48	73,12 %
Anleihen fix		IDR	139.971,03	0,70 %
Anleihen fix		INR	178.594,56	0,90 %
Anleihen fix		MXN	214.873,78	1,08 %
Anleihen fix		PLN	178.272,74	0,90 %
Anleihen fix		TRY	77.127,57	0,39 %
Anleihen fix		USD	2.785.320,42	14,01 %
Anleihen fix		ZAR	191.121,32	0,96 %
Summe Anleihen fix			18.690.060,40	93,99 %
Anleihen variabel		EUR	188.766,00	0,95 %
Summe Anleihen variabel			188.766,00	0,95 %
Summe Wertpapiervermögen			18.878.826,40	94,94 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			879.787,14	4,42 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			46.913,71	0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			926.700,85	4,66 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			94.623,19	0,48 %
Summe Abgrenzungen			94.623,19	0,48 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-14.220,80	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-14.220,80	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			19.885.929,65	100,00 %

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2106850220	INTL FINANCE CORP IFC 4.6 01/27/23	BRL	1.300.000				95,149000	225.701,96	1,13 %
Anleihen fix		XS2312394138	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 03/17/26	COP	300.000.000				79,575000	55.176,72	0,28 %
Anleihen fix		XS1860241766	INTER-AMERICAN INVEST CO IDBINV 6.6 06/15/25	COP	500.000.000				89,492000	103.421,82	0,52 %
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1.5/8 04/14/30	EUR	300.000	100.000			86,978700	260.936,10	1,31 %
Anleihen fix		FR0014001EW8	ALSTOM SA ALOFP 0 01/11/29	EUR	400.000	400.000	100.000		79,036340	316.145,36	1,59 %
Anleihen fix		FR0014004QX4	ALSTOM SA ALOFP 0 1/8 07/27/27	EUR	400.000	400.000	100.000		85,618310	342.473,24	1,72 %
Anleihen fix		FR0013044278	APRR SA ARRF 1 1/2 01/15/24	EUR	200.000				99,609700	199.219,40	1,00 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				85,106000	85.106,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	100.000				79,452000	79.452,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR	100.000				96,421330	96.421,33	0,48 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	150.000				94,680000	142.020,00	0,71 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	300.000	200.000			93,863830	281.591,49	1,42 %
Anleihen fix		FR0014002S57	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 05/11/26	EUR	400.000	300.000	100.000		90,059680	360.238,72	1,81 %
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESobligation OBL 0 04/14/23	EUR	100.000		90.000		99,742000	99.742,00	0,50 %
Anleihen fix		DE0001102390	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/26	EUR	100.000				98,039000	98.039,00	0,49 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	200.000	300.000	400.000		93,860000	187.720,00	0,94 %
Anleihen fix		IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 07/01/25	EUR	260.000	300.000	720.000		99,427310	258.511,01	1,30 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	210.000	400.000	350.000		96,761620	203.199,40	1,02 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	100.000				84,198000	84.198,00	0,42 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000	200.000			82,449000	329.796,00	1,66 %
Anleihen fix		DE000CZ45V82	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/8 09/01/27	EUR	400.000	250.000			96,761620	349.406,48	1,76 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	150.000				95,941000	143.911,50	0,72 %
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	400.000	200.000			82,139190	328.556,76	1,65 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	100.000				82,516000	82.516,00	0,41 %
Anleihen fix		DE000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR	400.000	300.000	100.000		91,727690	366.910,76	1,85 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	100.000				98,880730	98.880,73	0,50 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	400.000	200.000			89,165730	356.662,92	1,79 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	100.000				92,799000	92.799,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	100.000				75,419950	75.419,95	0,38 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	400.000	400.000	100.000		86,783220	347.132,88	1,75 %
Anleihen fix		EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	EUR	150.000	300.000	650.000		89,626000	134.439,00	0,68 %

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EU000A3KTGV8	EUROPEAN UNION EU 0 07/06/26	EUR	200.000	300.000	600.000		93,821000	187.642,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2312733871	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	100.000				71,095000	71.095,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y EUR	100.000				56,665000	56.665,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2435603571	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 5/8 07/24/25	EUR	100.000	100.000			87,840180	87.840,18	0,44 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	100.000				100,012000	100.012,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	200.000	100.000			86,737220	173.474,44	0,87 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	100.000	100.000			88,496000	88.496,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2332687040	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31	EUR	100.000				78,716000	78.716,00	0,40 %
Anleihen fix		IE00BKFCV568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR	200.000	300.000	600.000		93,985160	187.970,32	0,95 %
Anleihen fix		IE00BH3SQ895	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.1 05/15/29	EUR	200.000	500.000	380.000		96,118780	192.237,56	0,97 %
Anleihen fix		XS1837288494	KNORR-BREMSE AG KNOGR 1 1/8 06/13/25	EUR	100.000				96,431950	96.431,95	0,48 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	200.000	100.000			78,694470	157.388,94	0,79 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y EUR	100.000				95,846000	95.846,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR	400.000	300.000	100.000		88,980180	355.920,72	1,79 %
Anleihen fix		XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 1/8 07/20/28	EUR	400.000	200.000			85,016960	340.067,84	1,71 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	400.000	300.000			81,770460	327.081,84	1,64 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	100.000				82,425000	82.425,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	300.000	200.000	100.000		94,332730	282.998,19	1,42 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	400.000	300.000			92,297130	369.188,52	1,86 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	150.000				96,537070	144.805,61	0,73 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 1 06/20/29	EUR	400.000	300.000			86,303720	345.214,88	1,74 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	100.000				98,350990	98.350,99	0,49 %
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR	200.000	200.000			97,175000	194.350,00	0,98 %
Anleihen fix		XS2430287529	PROSUS NV PRXNA 1.207 01/19/26	EUR	100.000	100.000			87,033670	87.033,67	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	200.000	200.000	70.000		98,375000	196.750,00	0,99 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	200.000		300.000		97,409000	194.818,00	0,98 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000				86,836000	86.836,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2182399274	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 5/8 06/03/26	EUR	300.000				93,891000	281.673,00	1,42 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	100.000	100.000			79,215000	79.215,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCEF 1 02/27/24	EUR	100.000				98,113850	98.113,85	0,49 %
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 1/4 03/11/29	EUR	200.000	100.000			84,931820	169.863,64	0,85 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	400.000	300.000	100.000		87,216580	348.866,32	1,75 %
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR	180.000				96,379310	173.482,76	0,87 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	400.000	400.000			82,378030	329.512,12	1,66 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	400.000	300.000			88,425200	353.700,80	1,78 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	200.000	100.000			77,800260	155.600,52	0,78 %
Anleihen fix		XS2063261155	SWEDBANK AB SWEDA 0 1/4 10/09/24	EUR	100.000				94,954800	94.954,80	0,48 %
Anleihen fix		XS2197348324	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 0 3/4 07/09/27	EUR	400.000	300.000			89,940000	359.760,00	1,81 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	200.000				78,930000	157.860,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	400.000	300.000			93,546030	374.184,12	1,88 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	300.000	300.000			75,423000	226.269,00	1,14 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	300.000	200.000			76,873640	230.620,92	1,16 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	100.000		100.000		92,519710	92.519,71	0,47 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	50.000				94,924000	47.462,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	400.000	300.000	100.000		78,795310	315.181,24	1,58 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	100.000				96,224000	96.224,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	100.000				74,313000	74.313,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2128389850	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 5 1/2 03/04/25	IDR	2.200.000.000				98,998000	139.971,03	0,70 %
Anleihen fix		US45950VEM46	INTL FINANCE CORP IFC 6.3 11/25/24	INR	15.000.000				98,513000	178.594,56	0,90 %
Anleihen fix		XS1760775145	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 7 3/4 01/30/25	MXN	4.800.000				94,542000	214.873,78	1,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1492818866	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/4 08/25/26	PLN	1.000.000				83,240000	178.272,74	0,90 %
Anleihen fix		XS1881537127	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 03/25/25	TRY	2.200.000				35,825000	45.212,05	0,23 %
Anleihen fix		XS2053515826	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 09/18/24	TRY	1.300.000				42,797000	31.915,52	0,16 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD	450.000	250.000	300.000		99,254000	426.247,08	2,14 %
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD	600.000	400.000	600.000		96,014000	549.777,16	2,76 %
Anleihen fix		US459058HT33	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25	USD	600.000	400.000	650.000		96,308000	551.460,61	2,77 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	500.000	200.000	500.000		98,443000	469.738,04	2,36 %
Anleihen fix		XS1551675488	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 2 3/8 01/23/24	USD	400.000	250.000	450.000		98,848000	377.336,45	1,90 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	450.000	200.000	400.000		95,648000	410.761,08	2,07 %
Anleihen fix		XS1167524922	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 8 1/8 12/21/26	ZAR	3.300.000				98,563000	191.121,32	0,96 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR	100.000				100,088000	100.088,00	0,50 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	100.000				88,678000	88.678,00	0,45 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										18.878.826,40	94,94 %
Summe Wertpapiervermögen										18.878.826,40	94,94 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						879.787,14	4,42 %
				MXN						18.482,79	0,09 %
				PLN						279,91	0,00 %
				RUB						15,25	0,00 %
				TRY						162,11	0,00 %
				USD						12.165,78	0,06 %
				ZAR						15.807,87	0,08 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										926.700,85	4,66 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										94.623,19	0,48 %
Summe Abgrenzungen										94.623,19	0,48 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-14.220,80	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-14.220,80	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										19.885.929,65	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000707385	R	Ausschüttung	EUR	78,30	134.929,200
AT0000A1TRX4	RZ	Ausschüttung	EUR	88,17	854,218
AT0000707393	R	Thesaurierung	EUR	107,64	50.363,885
AT0000A1TRW6	RZ	Thesaurierung	EUR	90,39	3.813,377
AT0000A28LG0	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,89	7.153,081
AT0000A28LF2	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,35	31.302,032
AT0000A28LE5	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,90	10,000

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL	5,480400
Kolumbianische Pesos	COP	4.326,553100
Indonesische Rupien	IDR	15.560,048650
Indische Rupien	INR	82,740200
Mexikanische Pesos	MXN	21,119450
Polnische Zloty	PLN	4,669250
Russische Rubel	RUB	56,012850
Türkische Lire	TRY	17,432300
Amerikanische Dollar	USD	1,047850
Südafrikanische Rand	ZAR	17,018400

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		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR		200.000
Anleihen fix		DE0001141760	BUNDESobligation OBL 0 10/07/22	EUR		170.000
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR		120.000
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR		100.000
Anleihen fix		IE00BJ38CQ36	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.8 03/15/22	EUR		20.000
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 3.4 03/18/24	EUR		30.000
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 01/22/25	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0014007KL5	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 07/14/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1349367547	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 01/22/26	RUB		22.000.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

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

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