

Raiffeisen-Global-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2021 – 31.07.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2021 bis 31.07.2021	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 30.07.2021	9
Anhang.....	20

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2021 bis 31.07.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1G2K2	Raiffeisen-Global-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000A0PH66	Raiffeisen-Global-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000859582	Raiffeisen-Global-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	20.06.1988
AT0000A1U5M3	Raiffeisen-Global-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000805486	Raiffeisen-Global-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1U5L5	Raiffeisen-Global-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0MRE1	Raiffeisen-Global-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000785340	Raiffeisen-Global-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,360 % S-Tranche (EUR): 1,440 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2021 bis 31.07.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
JPM GBI Global EUR	100,00

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 Raiffeisen-Global-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.02.2021 bis 31.07.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.07.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2021	31.07.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	372.500.126,64	253.455.657,30
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	101,90	99,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2K2) in EUR	104,96	99,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	51,38	50,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH66) in EUR	51,71	50,69
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	54,82	53,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859582) in EUR	56,46	53,81
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	98,27	96,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5M3) in EUR	98,27	96,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	91,81	91,18
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805486) in EUR	94,56	91,18
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	102,69	102,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5L5) in EUR	102,69	102,06
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	113,07	112,98
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRE1) in EUR	116,46	112,98
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	109,12	108,84
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785340) in EUR	112,39	108,84

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2021
AT0000A1G2K2 (I) A	22.209,768	10.000,000	0,000	32.209,768
AT0000A0PH66 (S) A	188.270,330	1.504,150	-40.701,389	149.073,091
AT0000859582 (R) A	1.149.430,460	3.680,442	-76.455,752	1.076.655,150
AT0000A1U5M3 (RZ) A	19.205,987	6.602,164	-1.782,094	24.026,057
AT0000805486 (R) T	2.533.305,654	223.098,916	-1.409.844,778	1.346.559,792
AT0000A1U5L5 (RZ) T	41.356,883	1.757,134	-6.304,102	36.809,915
AT0000A0MRE1 (I) VTA	16.601,869	0,000	-6.046,866	10.555,003
AT0000785340 (R) VTA	521.905,831	137.580,093	-157.004,980	502.480,944
Gesamt umlaufende Anteile				3.178.369,720

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Global-Rent stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleiheportfolio dar. Die strategische Ausrichtung des Fonds umfasst einerseits die Investition in verschiedene Währungsräume sowie innerhalb dieser Währungsräume die Investition in ein breites Spektrum von Wertpapieren. Dies umfasst vor allem Staatsanleihen bzw. staatsnahe Obligationen, in geringerem Ausmaß auch „Nicht-Staatsanleihen“ bzw. Unternehmensanleihen, Covered-Bonds, „Supranationals“ und ähnliches. Im Raiffeisen-Global-Rent befinden sich, um dem Charakter des globalen Fonds zu entsprechen, sowohl Anleihen der entwickelten Märkte als auch, wenngleich in geringem Ausmaß, Emerging-Markets-Anleihen. Diesem Diversifizierungsgedanken folgend werden die Wertpapiere sowohl hinsichtlich ihres Währungs-, als auch hinsichtlich ihres Zinsrisikos normalerweise nicht bzw. nur aus taktischen Überlegungen wertgesichert. Zusätzlich werden insbesondere Anleihen der Emerging Markets zumeist über (Sub-)Fonds dargestellt. Dies geschieht, um die Beimischung in Emerging Markets effizient und möglichst breit diversifiziert zu gestalten. Die anteilmäßig größte Wertpapierwährung (zum Stichtag und durchgerechnet) ist der US-Dollar mit ca. 46 % des Fondsvolumens, gefolgt vom Euro mit etwa 25 % sowie dem japanischen Yen mit rund 16 % und dem britischen Pfund mit etwa 5 %. Osteuropäische Währungen und Emerging-Markets-Währungen sind in Summe mit etwa 4 % strategisch im Fonds enthalten. Die Zinssensitivität lag zum Stichtag bei in etwa 8 Jahren. Dies ist moderat über dem Durchschnittswert der letzten Jahre. Wie oben beschrieben bestehen die Anleihen der verschiedenen Währungen zum größten Teil aus Staatsanleihen, in geringerem Ausmaß auch aus Unternehmensanleihen. Aus taktischen Gründen bzw. aufgrund unterschiedlicher Risiko-/Ertragsersparungen verschiedener Märkte oder Assetklassen weicht der Fonds von den oben genannten Zahlen bei Bedarf bzw. Ertrags-/Risikoabschätzung ab. Der Anteil an Unternehmensanleihen sowie der Anteil an Werten in Fremdwährung entsprach in etwa der Historie.

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		AUD	6.508.575,88	2,57 %
Anleihen fix		CAD	4.037.188,34	1,59 %
Anleihen fix		DKK	1.097.169,74	0,43 %
Anleihen fix		EUR	53.386.248,96	21,06 %
Anleihen fix		GBP	19.466.643,74	7,68 %
Anleihen fix		JPY	54.332.517,18	21,44 %
Anleihen fix		SEK	517.203,83	0,20 %
Anleihen fix		USD	92.233.288,33	36,39 %
Summe Anleihen fix			231.578.836,00	91,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	11.751.937,00	4,64 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			11.751.937,00	4,64 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	991.268,44	0,39 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	1.837.444,91	0,72 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			2.828.713,35	1,12 %
Summe Wertpapiervermögen			246.159.486,35	97,12 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-230.621,62	-0,09 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			29.673,47	0,01 %
Summe Derivative Produkte			-200.948,15	-0,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.448.150,92	0,97 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			3.708.773,39	1,46 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			6.156.924,31	2,43 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.534.664,86	0,61 %
Summe Abgrenzungen			1.534.664,86	0,61 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-194.470,06	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-194.470,06	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			253.455.657,30	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.07.2021

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU0000018442	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 05/21/41	AUD	2.500.000	2.500.000			115,383000	1.796.235,76	0,71 %
Anleihen fix		AU000XCLWAX7	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 11/21/29	AUD	3.500.000				114,245000	2.489.927,77	0,98 %
Anleihen fix		AU3TB0000135	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 4 3/4 04/21/27	AUD	2.900.000	500.000			123,068000	2.222.412,35	0,88 %
Anleihen fix		CA135087B451	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 1/2 06/01/24	CAD	1.300.000	500.000			105,425000	926.499,92	0,37 %
Anleihen fix		CA135087ZS68	CANADIAN GOVERNMENT CAN 3 1/2 12/01/45	CAD	900.000				136,201505	828.672,33	0,33 %
Anleihen fix		CA683234LJ58	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 6 1/2 03/08/29	CAD	2.498.000				135,135000	2.282.016,09	0,90 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	6.500.000				106,025720	926.561,50	0,37 %
Anleihen fix		DK0009923230	KINGDOM OF DENMARK DGB 4 1/2 11/15/39	DKK	700.000				181,281000	170.608,24	0,07 %
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	900.000				106,737680	960.639,12	0,38 %
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	600.000				101,183150	607.098,90	0,24 %
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR	900.000				101,862600	916.763,40	0,36 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	500.000				100,042000	500.210,00	0,20 %
Anleihen fix		BE0000291972	BELGIUM KINGDOM BGB 5 1/2 03/28/28	EUR	400.000		500.000		141,219000	564.876,00	0,22 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	1.000.000		1.000.000		108,856000	1.088.560,00	0,43 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.200.000		1.000.000		111,653650	2.456.380,30	0,97 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	400.000				162,799000	651.196,00	0,26 %
Anleihen fix		ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	EUR	1.000.000		800.000		153,401000	1.534.010,00	0,61 %
Anleihen fix		ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	1.500.000		1.500.000		159,474350	2.392.115,25	0,94 %
Anleihen fix		ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	500.000				187,495000	937.475,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	500.000				102,083850	510.419,25	0,20 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	300.000		1.700.000		104,935995	314.807,99	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	800.000				98,955715	791.645,72	0,31 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	700.000				164,674000	1.152.718,00	0,45 %
Anleihen fix		DE0001135325	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	1.100.000				182,351000	2.005.861,00	0,79 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	2.800.000	4.000.000	1.200.000		100,270000	2.807.560,00	1,11 %
Anleihen fix		IT0005383309	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.35 04/01/30	EUR	3.000.000	2.000.000	3.000.000		107,773335	3.233.200,05	1,28 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	2.200.000				111,827000	2.460.194,00	0,97 %
Anleihen fix		IT0005217390	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.8 03/01/67	EUR	800.000		350.000		123,413670	987.309,36	0,39 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	2.000.000		700.000		141,263795	2.825.275,90	1,11 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	400.000				101,485580	405.942,32	0,16 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	200.000				101,880860	203.761,72	0,08 %

Berichtszeitraum 01.02.2021 – 31.07.2021

Raiffeisen-Global-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR	600.000				103,330000	619.980,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	530.000				101,615500	538.562,15	0,21 %
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR	600.000				102,953310	617.719,86	0,24 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	400.000				101,361000	405.444,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	330.000				104,506200	344.870,46	0,14 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	760.000				103,062850	783.277,66	0,31 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	100.000	100.000			99,133330	99.133,33	0,04 %
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR	100.000				101,234000	101.234,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	300.000		800.000		135,054000	405.162,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	900.000		300.000		134,893000	1.214.037,00	0,48 %
Anleihen fix		FR0010171975	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/55	EUR	350.000				198,853000	695.985,50	0,27 %
Anleihen fix		FR0010371401	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 10/25/38	EUR	2.600.000		1.000.000		163,370000	4.247.620,00	1,68 %
Anleihen fix		FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR	2.000.000	2.000.000			166,254000	3.325.080,00	1,31 %
Anleihen fix		XS1982690858	IND & COMM BK CHINA/SG ICBCAS 0 1/4 04/25/22	EUR	200.000				100,294000	200.588,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	200.000				109,472870	218.945,74	0,09 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	120.000				100,962730	121.155,28	0,05 %
Anleihen fix		XS1237271009	MCDONALD'S CORP MCD 1 1/8 05/26/22	EUR	700.000				101,121000	707.847,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1960678099	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 03/07/23	EUR	250.000				101,211800	253.029,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR	800.000				103,709530	829.676,24	0,33 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	800.000				169,435000	1.355.480,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000				103,913580	405.262,96	0,16 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	300.000	300.000			100,827250	302.481,75	0,12 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	100.000	100.000			101,459260	101.459,26	0,04 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	590.000	590.000			100,092000	590.542,80	0,23 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				103,641600	1.036.416,00	0,41 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	200.000				103,643830	207.287,66	0,08 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	550.000				105,103540	578.069,47	0,23 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	600.000	600.000			99,690000	598.140,00	0,24 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAAB 3 1/8 12/03/21	EUR	230.000				101,176000	232.704,80	0,09 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				104,140850	520.704,25	0,21 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	300.000				106,384000	319.152,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	200.000				99,908590	199.817,18	0,08 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	300.000	300.000			100,822170	302.466,51	0,12 %
Anleihen fix		XS1933829324	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22	EUR	180.000				100,326000	180.586,80	0,07 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	400.000				104,577630	418.310,52	0,17 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	500.000				134,858000	792.955,84	0,31 %
Anleihen fix		XS0094675641	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 12/07/28	GBP	500.000				94,730000	557.005,94	0,22 %
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP	1.100.000				102,457000	1.325.368,38	0,52 %
Anleihen fix		GB00BL68HH02	UNITED KINGDOM GILT UKT 0 3/8 10/22/30	GBP	2.000.000		2.000.000		98,070750	2.306.597,28	0,91 %
Anleihen fix		GB00BTHH2R79	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 09/07/25	GBP	300.000		500.000		107,344000	378.705,24	0,15 %
Anleihen fix		GB00BYMZ75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65	GBP	200.000				159,150000	374.316,46	0,15 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44	GBP	1.550.000		500.000		145,648000	2.654.840,95	1,05 %
Anleihen fix		GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/2 12/07/42	GBP	1.000.000		1.000.000		168,284500	1.979.002,76	0,78 %
Anleihen fix		GB0032452392	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 03/07/36	GBP	1.000.000				147,161000	1.730.593,29	0,68 %
Anleihen fix		GB00B39R3707	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 12/07/49	GBP	2.300.000				180,962500	4.894.616,92	1,93 %
Anleihen fix		GB0002404191	UNITED KINGDOM GILT UKT 6 12/07/28	GBP	1.500.000		1.000.000		140,174000	2.472.640,68	0,98 %
Anleihen fix		XS0307424274	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2.35 06/21/27	JPY	1.090.000.000				115,328000	9.649.182,25	3,81 %
Anleihen fix		XS0171578502	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 1.05 06/20/23	JPY	633.000.000				101,969000	4.954.514,70	1,95 %
Anleihen fix		XS0257403278	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2.3 03/19/26	JPY	720.000.000				110,633000	6.114.295,67	2,41 %
Anleihen fix		XS0282506657	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.15 01/18/27	JPY	1.003.000.000				112,789000	8.683.542,41	3,43 %

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		US500769BN36	KFW KFW 2.05 02/16/26	JPY	1.030.000.000				110,520000	8.737.905,66	3,45 %
Anleihen fix		US500769CG75	KFW KFW 2.6 06/20/37	JPY	1.500.000.000				140,640000	16.193.076,49	6,39 %
Anleihen fix		SE0004869071	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 1/2 11/13/23 1057	SEK	500.000				104,196925	51.274,73	0,02 %
Anleihen fix		SE0004517290	SWEDISH GOVERNMENT SGB 2 1/4 06/01/32 1056	SEK	2.500.000				122,570180	301.580,56	0,12 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	1.100.000				151,808000	164.348,54	0,06 %
Anleihen fix		US037833DT41	APPLE INC AAPL 1 1/8 05/11/25	USD	430.000				101,149000	365.973,07	0,14 %
Anleihen fix		US00206RMJ85	AT&T INC T 0.9 03/25/24	USD	830.000	830.000			100,220000	699.925,11	0,28 %
Anleihen fix		US06675GAS49	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 1/8 11/21/22	USD	800.000				102,356000	689.005,01	0,27 %
Anleihen fix		US06738EBE41	BARCLAYS PLC BACR 4.61 02/15/23	USD	800.000				102,193000	687.907,78	0,27 %
Anleihen fix		US09659X2L59	BNP PARIBAS BNP 2.219 06/09/26	USD	1.300.000				103,122000	1.128.012,12	0,45 %
Anleihen fix		US172967KV25	CITIGROUP INC C 2.35 08/02/21	USD	530.000				100,007000	445.990,24	0,18 %
Anleihen fix		USU2339CDR61	DAIMLER FINANCE NA LLC DAIGR 2.55 08/15/22	USD	1.200.000				102,193000	1.031.861,67	0,41 %
Anleihen fix		US29446MAJ18	EQUINOR ASA EQNR 1 3/4 01/22/26	USD	430.000				103,148000	373.205,77	0,15 %
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD	1.400.000				101,023000	1.190.055,96	0,47 %
Anleihen fix		US404280CJ69	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 1.645 04/18/26	USD	800.000				101,344000	682.192,77	0,27 %
Anleihen fix		US4581X0CU04	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 06/02/26	USD	10.000.000				105,728000	8.896.293,49	3,51 %
Anleihen fix		US459058JN45	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 3/4 11/24/27	USD	7.500.000				98,365000	6.207.560,27	2,45 %
Anleihen fix		US46647PBH82	JPMORGAN CHASE & CO JPM 2.005 03/13/26	USD	850.000				103,331000	739.041,19	0,29 %
Anleihen fix		XS2270141729	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 1/4 12/08/23	USD	1.000.000				99,712000	839.008,79	0,33 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	4.000.000				98,928000	3.329.647,86	1,31 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	6.000.000	2.000.000			105,440000	5.323.236,15	2,10 %
Anleihen fix		US63253XAL38	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.45 12/04/23	USD	2.950.000				107,040000	2.656.973,37	1,05 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	2.000.000				98,927000	1.664.807,10	0,66 %
Anleihen fix		US65557DAY76	NORDEA BANK ABP NDASS 3 3/4 08/30/23	USD	500.000				106,567000	448.344,48	0,18 %
Anleihen fix		USJ5S39RAB00	NTT FINANCE CORP NTT 0.583 03/01/24	USD	800.000	800.000			99,918000	672.593,71	0,27 %
Anleihen fix		USJ5S39RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	1.300.000	1.300.000			100,187000	1.095.907,27	0,43 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	10.000.000	2.000.000			103,087000	8.674.071,27	3,42 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	1.000.000				114,759000	965.619,08	0,38 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	3.000.000	3.000.000			103,203000	2.605.149,56	1,03 %
Anleihen fix		US748148QR73	PROVINCE OF QUEBEC Q 7 1/2 09/15/29	USD	2.000.000				146,151000	2.459.522,91	0,97 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	964.000	964.000			100,461000	814.879,92	0,32 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	750.000				100,184000	632.235,26	0,25 %
Anleihen fix		US83368TAT51	SOCIETE GENERALE SOCGEN 3 7/8 03/28/24	USD	1.680.000				107,381000	1.517.944,21	0,60 %
Anleihen fix		USY81647AD41	STATE BANK INDIA/LONDON SBIIN 4 01/24/22	USD	800.000				101,456000	682.946,70	0,27 %
Anleihen fix		XS2348710562	UNICREDIT SPA UCGIM 1.982 06/03/27	USD	800.000	800.000			100,032000	673.361,10	0,27 %
Anleihen fix		US91282CAM38	US TREASURY N/B T 0 1/4 09/30/25	USD	2.000.000		5.000.000		98,572240	1.658.836,97	0,65 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD	1.000.000				87,382810	735.267,03	0,29 %
Anleihen fix		US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	USD	6.000.000		12.000.000		105,328125	5.317.588,03	2,10 %
Anleihen fix		US912810RK60	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/45	USD	2.000.000		1.000.000		111,406250	1.874.815,94	0,74 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD	1.000.000				111,656250	939.511,55	0,37 %
Anleihen fix		US912810RT79	US TREASURY N/B T 2 1/4 08/15/46	USD	2.000.000				106,695315	1.795.537,30	0,71 %
Anleihen fix		US9128283F58	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/27	USD	2.000.000		14.000.000		108,105470	1.819.268,29	0,72 %
Anleihen fix		US912810QY73	US TREASURY N/B T 2 3/4 11/15/42	USD	1.000.000				115,718750	973.694,73	0,38 %
Anleihen fix		US9128286B18	US TREASURY N/B T 2 5/8 02/15/29	USD	2.000.000				111,140625	1.870.345,83	0,74 %
Anleihen fix		US9128284N73	US TREASURY N/B T 2 7/8 05/15/28	USD	1.500.000				112,382810	1.418.437,59	0,56 %
Anleihen fix		US912810RB61	US TREASURY N/B T 2 7/8 05/15/43	USD	1.500.000		2.000.000		118,109375	1.490.715,32	0,59 %
Anleihen fix		US9128284V99	US TREASURY N/B T 2 7/8 08/15/28	USD	1.000.000		1.000.000		112,550780	947.038,41	0,37 %
Anleihen fix		US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	USD	2.000.000		2.000.000		122,351565	2.059.010,73	0,81 %
Anleihen fix		US912810SF66	US TREASURY N/B T 3 02/15/49	USD	1.000.000		1.400.000		123,406250	1.038.379,82	0,41 %
Anleihen fix		US912810QW18	US TREASURY N/B T 3 05/15/42	USD	1.000.000				120,164060	1.011.098,99	0,40 %

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		US912810SD19	US TREASURY N/B T 3 08/15/48	USD	2.100.000				123,046875	2.174.247,44	0,86 %
Anleihen fix		US912810QA97	US TREASURY N/B T 3 1/2 02/15/39	USD	2.000.000		2.000.000		128,046875	2.154.855,06	0,85 %
Anleihen fix		US912810QK79	US TREASURY N/B T 3 7/8 08/15/40	USD	1.000.000				134,578125	1.132.383,57	0,45 %
Anleihen fix		US912810PW27	US TREASURY N/B T 4 3/8 02/15/38	USD	1.000.000				140,640625	1.183.395,39	0,47 %
Anleihen fix		US912810FP85	US TREASURY N/B T 5 3/8 02/15/31	USD	1.500.000				137,742190	1.738.510,54	0,69 %
Anleihen fix		US92343VGG32	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.45 03/20/26	USD	830.000	830.000			101,244000	707.076,61	0,28 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	33.000		49.000		112,600000	3.715.800,00	1,47 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	19.000		9.500		191,590000	3.640.210,00	1,44 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000740659	RAIFFEISEN-OSTEUROPA-RENT (R) T	EUR	11.100		5.400		218,320000	2.423.352,00	0,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000707385	RAIFFEISEN-PAXETBONUM-ANLEIHEN (R) A	EUR	22.500				87,670000	1.972.575,00	0,78 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	700.000			1,141110	124,098270	991.268,44	0,39 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810RL44	TSY INFL IX N/B TII 0 3/4 02/15/45	USD	1.500.000			1,142580	127,414063	1.837.444,91	0,72 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und Investmentzertifikate										246.159.486,35	97,12 %
Summe Wertpapiervermögen										246.159.486,35	97,12 %
Anleihenfutures		FGBL20210908	EURO-BUND FUTURE Sep21 RXU1	EUR	-46				176,440000	-225.860,00	-0,09 %
Anleihenfutures		FGBL20210908	EURO-BUND FUTURE Sep21 RXU1	EUR	-12				176,440000	-45.480,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBX20210908	EURO-BUXL 30Y BND Sep21 UBU1	EUR	-9				214,440000	-132.120,00	-0,05 %
Anleihenfutures		FGBS20210908	EURO-SCHATZ FUT Sep21 DUU1	EUR	80				112,350000	15.600,00	0,01 %
Anleihenfutures		FLGR20210928	LONG GILT FUTURE Sep21 G U1	GBP	-19				129,750000	-51.614,04	-0,02 %
Anleihenfutures		FJGB20210913	JPN 10Y BOND(OSE) Sep21 JBU1 PIT	JPY	1				152,320000	-230,28	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN120210921	US 10YR NOTE (CBT)Sep21 TYU1 PIT	USD	-1				134,218750	-1.459,36	-0,00 %
Anleihenfutures		FTNU20210921	US 10yr Ultra Fut Sep21 UXYU1 PIT	USD	-25				149,843750	-97.454,93	-0,04 %
Anleihenfutures		FTN220210930	US 2YR NOTE (CBT) Sep21 TUU1 PIT	USD	80				110,300781	-7.888,46	-0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20210921	US ULTRA BOND CBT Sep21 WNU1 PIT	USD	29				198,718750	315.885,45	0,12 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-230.621,62	-0,09 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-7.800.000				1,606101	84.919,45	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CAD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	4.500.000				1,479582	-477,35	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-6.900.000				0,850534	-116.164,06	-0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	100.000.000				130,289673	3.311,21	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD JPY / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	-2.000.000.000				130,289673	-354.984,40	-0,14 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	35.000.000				10,394301	-90.355,92	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	23.000.000				10,161133	-406,27	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	21.200.000				1,188722	503.830,81	0,20 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										29.673,47	0,01 %
Bankguthaben-/verbindlichkeiten											
				EUR						2.448.150,92	0,97 %
				AUD						232.311,91	0,09 %
				CAD						187.545,05	0,07 %
				DKK						9.728,02	0,00 %
				GBP						192.960,25	0,08 %
				JPY						524.644,06	0,21 %
				NOK						1.894,06	0,00 %

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
				NZD						1.850,53	0,00 %
				SEK						71.100,52	0,03 %
				USD						2.486.738,99	0,98 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										6.156.924,31	2,43 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.534.664,86	0,61 %
Summe Abgrenzungen										1.534.664,86	0,61 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-194.470,06	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-194.470,06	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										253.455.657,30	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2K2	I	Ausschüttung	EUR	99,82	32.209,768
AT0000A0PH66	S	Ausschüttung	EUR	50,69	149.073,091
AT0000859582	R	Ausschüttung	EUR	53,81	1.076.655,150
AT0000A1U5M3	RZ	Ausschüttung	EUR	96,64	24.026,057
AT0000805486	R	Thesaurierung	EUR	91,18	1.346.559,792
AT0000A1U5L5	RZ	Thesaurierung	EUR	102,06	36.809,915
AT0000A0MRE1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	112,98	10.555,003
AT0000785340	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,84	502.480,944

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.07.2021
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	1.000.000
ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.200.000
ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	400.000
ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	EUR	1.000.000
ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	EUR	1.500.000
ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	EUR	500.000
FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	700.000
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	EUR	900.000
US91282CAM38	US TREASURY N/B T 0 1/4 09/30/25	USD	2.000.000
US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	USD	6.000.000
US9128283F58	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/27	USD	2.000.000
US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	USD	2.000.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.07.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,605900
Kanadische Dollar	CAD	1,479250
Dänische Krone	DKK	7,437900
Britische Pfund	GBP	0,850350
Japanische Yen	JPY	130,277900
Norwegische Krone	NOK	10,392250
Neuseeland Dollar	NZD	1,695100
Schwedische Kronen	SEK	10,160650
Amerikanische Dollar	USD	1,188450

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		AU0000XCLWM5	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 5 3/4 05/15/21	AUD		900.000
Anleihen fix		DK0009918138	KINGDOM OF DENMARK DGB 7 11/10/24	DKK		4.800.000
Anleihen fix		ES00000128O1	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.4 04/30/22	EUR		800.000
Anleihen fix		ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25	EUR		1.500.000
Anleihen fix		ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.85 01/31/22	EUR		500.000
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE0001135176	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 5 1/2 01/04/31	EUR		1.000.000
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR		2.700.000
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		EU000A1G0DC6	EFSS EFSF 0 1/2 01/20/23	EUR		820.000
Anleihen fix		EU000A19VYY6	EUROPEAN UNION EU 0 1/2 04/04/25	EUR		3.300.000
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		FR0010916924	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/2 04/25/26	EUR		5.000.000
Anleihen fix		XS1787328548	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/2 03/06/25	EUR		1.500.000
Anleihen fix		NL0000102317	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 5 1/2 01/15/28	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1576693110	OP MORTGAGE BANK OPBANK 0 1/4 03/13/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR		280.000
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR		400.000
Anleihen fix		SK4000017158	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 1/4 05/14/25	EUR		1.400.000
Anleihen fix		GB00B7L9SL19	UNITED KINGDOM GILT UKT 1 3/4 09/07/22	GBP		500.000
Anleihen fix		GB00B16NNR78	UNITED KINGDOM GILT UKT 4 1/4 12/07/27	GBP		900.000
Anleihen fix		JP1200501144	JAPAN (20 YEAR ISSUE) JGB 1.9 03/22/21	JPY		527.000.000
Anleihen fix		US02209SBA06	ALTRIA GROUP INC MO 3.49 02/14/22	USD		530.000
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD		740.000
Anleihen fix		USN30707AD06	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 2 7/8 05/25/22	USD		1.400.000
Anleihen fix		XS1769800019	NORDLB LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD		1.600.000
Anleihen fix		XS2262852705	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 1 1/4 11/24/23	USD		200.000
Anleihen fix		XS2262853000	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 1 5/8 11/24/25	USD		750.000
Anleihen fix		US912828ZG82	US TREASURY N/B T 0 3/8 03/31/22	USD		5.000.000
Anleihen fix		US912828VB32	US TREASURY N/B T 1 3/4 05/15/23	USD		8.000.000
Anleihen fix		US912828L575	US TREASURY N/B T 1 3/4 09/30/22	USD		3.100.000
Anleihen fix		US912828WJ58	US TREASURY N/B T 2 1/2 05/15/24	USD		8.000.000
Anleihen fix		US912828RC60	US TREASURY N/B T 2 1/8 08/15/21	USD		9.100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		US9128284G23	US TREASURY N/B T 2 3/8 04/15/21	USD			5.000.000
Anleihen fix		USU9273ACE39	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA VW 4 11/12/21	USD			500.000
Anleihen variabel		US06051GHH56	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.499 05/17/22	USD			2.200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

8,82 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 22.359.040,77 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 9,08 %

Zum Stichtag 31.07.2021 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.07.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.07.2021	Anteil am Fondsvermögen
ES0000012411	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 3/4 07/30/32	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	1.500.000	2.478.365,25	0,98 %
ES00000124H4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.15 10/31/44	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	500.000	956.664,04	0,38 %
ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	400.000	664.996,00	0,26 %
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	1.000.000	1.098.247,67	0,43 %
ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.2 01/31/37	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	1.000.000	1.554.722,33	0,61 %
ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	2.200.000	2.464.333,45	0,97 %
FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	700.000	991.470,87	0,39 %
FR0013257524	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 05/25/48	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	900.000	1.217.291,79	0,48 %
US912810RV26	US TREASURY N/B T 3 02/15/47	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	2.000.000	2.082.022,27	0,82 %
US9128283F58	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/27	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	2.000.000	1.827.088,12	0,72 %
US912828J272	US TREASURY N/B T 2 02/15/25	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	6.000.000	5.363.611,11	2,12 %
US91282CAM38	US TREASURY N/B T 0 1/4 09/30/25	LISTED	USD	Anleihen	United States of America	aaa	2.000.000	1.660.227,87	0,66 %

- 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 30.07.2021	Kurswert in Portfoliowährung
US71567RAH93	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDOIS 4.15 03/29/27	LISTED	USD	Anleihen	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	bbb	25.000.000	23.570.617,19
XS1891574441	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 3 1/2 10/19/28	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	9.000.000	8.636.879,97

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 3. September 2021

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