

# Raiffeisenfonds-Ertrag

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

## **Inhaltsverzeichnis**

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020 .....	9
Anhang .....	17

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020

## Allgemeine Fondsdaten

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

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

## 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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,50 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisenfonds-Ertrag für den Berichtszeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2020 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.05.2020	30.11.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	912.969.831,04	998.294.367,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	108,63	115,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	112,43	119,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	99,37	105,97
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	99,37	105,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	143,91	154,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	148,95	160,05
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	102,53	110,42
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	102,53	110,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	157,53	169,49
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	163,04	175,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	104,49	112,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	104,49	112,85

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2020
AT0000818919 (R) A	585.190,266	11.079,595	-17.855,644	578.414,217
AT0000A1UAQ2 (RZ) A	129.613,414	9.106,190	-3.938,783	134.780,821
AT0000818927 (R) T	4.550.788,839	240.787,906	-170.526,721	4.621.050,024
AT0000A1UAP4 (RZ) T	1.237.641,839	125.254,766	-64.059,433	1.298.837,172
AT0000743588 (R) VTA	113.822,713	6.388,154	-9.074,843	111.136,024
AT0000A1UAR0 (RZ) VTA	351.896,947	17.053,845	-10.900,000	358.050,792
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>7.102.269,050</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Ertrag ist mit einer etwas vorsichtigeren Aktiengewichtung in das Berichtshalbjahr gestartet. Diese wurde bis Ende September 2020 beibehalten, bis nach einer neutralen Sichtweise im Oktober und November 2020 eine etwas optimistischere Sicht der Aktienmärkte umgesetzt wurde. Die regionalen Einschätzungen wurden im Berichtszeitraum mehrmals adaptiert. Die stärkere Positionierung des nordamerikanischen Raumes wurde zwischenzeitlich im Verlauf des Augusts und Septembers 2020 ins Gegenteil gedreht. Im Gegenzug wurde der europäische Markt zu Beginn und Ende des Berichtszeitraumes als relativ weniger attraktiv angesehen, jedoch im August und September 2020 als relativ aussichtsreicher.

Zudem wurden während der gesamten Berichtsperiode aus taktischen Gründen noch weitere regionale (u. a. Pazifik, Emerging Markets) aber auch sektorale Positionierungen innerhalb der Aktienquote eingegangen.

Der Anleiheanteil des Raiffeisenfonds-Ertrag war über den gesamten Berichtszeitraum mit Instrumenten aus der taktischen Asset-Allokation bestückt, die – im Vergleich zu risikoarmen lokalen Staatsanleihen – mit höheren Risiko-Ertragsprofilen ausgestattet waren. Während die aus diesen Allokationen stammenden Gewichtungen europäischer Unternehmensanleihen (exklusive Finanzsektor), italienischer und spanischer Staatsanleihen auch zum Ende des Berichtszeitraumes noch investiert sind, ist die Gewichtung von US-High-Yield-Anleihen nach einer Aufstockung der Position Ende August 2020 mit Ende September 2020 realisiert worden. Die stärkere Gewichtung von Anleihen aus dem Bereich der Emerging Market wurde mit Ende September 2020 ebenfalls realisiert und die Assetklasse wurde in Folge noch etwas zurückgenommen.

Zusätzlich wurden im Anleihe- und Aktienanteil einzelne Strategien auch mittels derivativer Instrumente umgesetzt.

## 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	66.945.172,78	6,71 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>66.945.172,78</b>	<b>6,71 %</b>
ETC		EUR	47.876.406,00	4,80 %
<b>Summe ETC</b>			<b>47.876.406,00</b>	<b>4,80 %</b>
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	59.212.101,57	5,93 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	20.134.966,87	2,02 %
<b>Summe Exchange-traded-funds</b>			<b>79.347.068,44</b>	<b>7,95 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	498.107.690,51	49,90 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>498.107.690,51</b>	<b>49,90 %</b>
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	171.872.621,70	17,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	15.273.808,74	1,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	85.536.133,15	8,57 %
<b>Summe Investmentzertifikate extern</b>			<b>272.682.563,59</b>	<b>27,31 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>964.958.901,32</b>	<b>96,66 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-1.107.180,03	-0,11 %
Optionen			41.275,89	0,00 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-1.065.904,14</b>	<b>-0,11 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			33.656.125,83	3,37 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.256.088,54	0,12 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>34.912.214,37</b>	<b>3,50 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			107.182,88	0,01 %
Forderung Bestandsprovision			4.573,01	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>111.755,89</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-622.600,22	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-622.600,22</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>998.294.367,22</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2020

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		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	400.000				107,997990	431.991,96	0,04 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	500.000				102,968000	514.840,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1966120096	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 0 1/2 03/21/29	EUR	500.000				105,927000	529.635,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1326536155	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	300.000				101,850000	305.550,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013256534	AGENCE FRANCE LOCALE AFLBNK 0 1/2 06/20/24	EUR	500.000				103,187000	515.935,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1699732704	ASB FINANCE LTD LONDON ASBBNK 0 5/8 10/18/24	EUR	200.000				103,732190	207.464,38	0,02 %
Anleihen fix		XS1824294901	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0.2 05/25/23	EUR	600.000				101,830000	610.980,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	200.000				103,022000	206.044,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR	800.000				100,806310	806.450,48	0,08 %
Anleihen fix		FR0013453172	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0.01 10/16/29	EUR	400.000				102,339720	409.358,88	0,04 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	200.000				103,667700	207.335,40	0,02 %
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	1.300.000				111,467740	1.449.080,62	0,15 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	200.000				110,824300	221.648,60	0,02 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	500.000				105,913000	529.565,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1748236699	BNG BANK NV BNG 0 3/4 01/11/28	EUR	600.000				107,973000	647.838,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0002614924	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 5/8 10/04/25	EUR	300.000				105,105890	315.317,67	0,03 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	600.000				108,860970	653.165,82	0,07 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	1.700.000				105,724230	1.797.311,91	0,18 %
Anleihen fix		FR0013299591	BPIFRANCE FINANCEMENT SA OSEOFI 0 1/8 11/25/23	EUR	1.000.000				101,754000	1.017.540,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1382693452	BULGARIA BGARIA 1 7/8 03/21/23	EUR	300.000				105,114000	315.342,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1810087251	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 10/26/22	EUR	100.000				101,126000	101.126,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	500.000				101,972000	509.860,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013235165	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 11/25/22	EUR	500.000				101,315000	506.575,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013310026	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0 1/2 01/19/26	EUR	700.000				104,822520	733.757,64	0,07 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	EUR	1.200.000				102,470220	1.229.642,64	0,12 %
Anleihen fix		FR0013256427	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.2 09/16/22	EUR	500.000				101,243900	506.219,50	0,05 %
Anleihen fix		DE000CZ40NB5	COMMERZBANK AG CMZB 0.05 08/01/22	EUR	500.000				100,948280	504.741,40	0,05 %
Anleihen fix		ES0000101933	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.419 04/30/30	EUR	400.000				102,516000	410.064,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.400.000				102,698950	1.437.785,30	0,14 %
Anleihen fix		XS1837142790	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 3/4 06/13/23	EUR	300.000				101,657000	304.971,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1756716764	COUNCIL OF EUROPE COE 0 3/4 01/24/28	EUR	500.000				108,672000	543.360,00	0,05 %

Berichtszeitraum 01.06.2020 – 30.11.2020

Raiffeisenfonds-Ertrag

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	550.000				102,927000	566.098,50	0,06 %
Anleihen fix		FR0013313020	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 0 5/8 02/02/26	EUR	700.000				105,541460	738.790,22	0,07 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	800.000				104,881610	839.052,88	0,08 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	1.100.000				105,098000	1.156.078,00	0,12 %
Anleihen fix		IT0005066763	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 0 7/8 11/05/21	EUR	300.000				101,086130	303.258,39	0,03 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	200.000				104,346310	208.692,62	0,02 %
Anleihen fix		XS1914497034	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0 3/8 11/21/23	EUR	200.000				102,608130	205.216,26	0,02 %
Anleihen fix		XS2058989489	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0.01 01/14/28	EUR	500.000				102,581400	512.907,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	300.000				102,787720	308.363,16	0,03 %
Anleihen fix		XS1943455185	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/2 01/30/26	EUR	200.000				104,681760	209.363,52	0,02 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	500.000				102,564880	512.824,40	0,05 %
Anleihen fix		DE000DHY4994	DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK DHY 0 1/4 12/10/24	EUR	300.000				102,903590	308.710,77	0,03 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	400.000				103,484000	413.936,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	300.000				101,830000	305.490,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR	350.000				101,160000	354.060,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1756428469	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 1/4 01/23/23	EUR	200.000				101,596850	203.193,70	0,02 %
Anleihen fix		XS1719108463	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0 3/8 11/20/24	EUR	400.000				103,313500	413.254,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1G0DV6	EFSF EFSF 0 1/2 07/11/25	EUR	500.000				105,059000	525.295,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	300.000				106,922000	320.766,00	0,03 %
Anleihen fix		EU000A1G0ED2	EFSF EFSF 0 7/8 04/10/35	EUR	250.000				115,296000	288.240,00	0,03 %
Anleihen fix		EU000A1G0DY0	EFSF EFSF 0 7/8 07/26/27	EUR	400.000				109,356000	437.424,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	600.000				103,545000	621.270,00	0,06 %
Anleihen fix		EU000A1G0EG5	EFSF EFSF 0.7 01/20/50	EUR	100.000				117,711000	117.711,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G0DJ1	EFSF EFSF 1 3/8 05/31/47	EUR	900.000				134,640000	1.211.760,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDITT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.200.000				102,182890	1.226.194,68	0,12 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	700.000				102,522000	717.654,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1Z99A1	EURO STABILITY MECHANISM ESM 1.8 11/02/46	EUR	650.000				143,268000	931.242,00	0,09 %
Anleihen fix		ES0457089003	EUROCAJA RURAL SCC EUROCR 0 7/8 10/01/21	EUR	500.000				101,095000	505.475,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1938387237	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 5/8 01/22/29	EUR	500.000				109,089000	545.445,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2055781962	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 10/13/34	EUR	300.000	300.000			102,838000	308.514,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1686550960	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 12/15/23	EUR	700.000				102,209000	715.463,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1881014374	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.2 07/15/24	EUR	850.000				103,144000	876.724,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	500.000				140,313000	701.565,00	0,07 %
Anleihen fix		XS0975634204	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 10/14/33	EUR	300.000				141,160000	423.480,00	0,04 %
Anleihen fix		EU000A285VM2	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/35	EUR	160.000	160.000			102,468000	163.948,80	0,02 %
Anleihen fix		EU000A1G4DN5	EUROPEAN UNION EU 2 3/4 04/04/22	EUR	500.000				104,584000	522.920,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR	600.000				101,102000	606.612,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0002736172	FLEMISH COMMUNITY FLEMSH 0 1/8 10/15/35	EUR	300.000	300.000			100,813000	302.439,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A254N12	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 02/19/27	EUR	200.000				102,970000	205.940,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A289QQ1	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 08/26/30	EUR	500.000	500.000			102,893000	514.465,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2DAFL4	HAMBURGER SPARKASSE HASPA 0 3/8 05/23/24	EUR	700.000				102,886710	720.206,97	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2DAHX5	HSH FINANZFONDS AOER HSHFF 0 1/2 06/09/25	EUR	1.000.000				103,661000	1.036.610,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	160.000				110,123000	176.196,80	0,02 %
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR	200.000				101,963000	203.926,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1952576475	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/18/29	EUR	400.000				108,876110	435.504,44	0,04 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	400.000				102,592340	410.369,36	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1KRJR4	ING-DIBA AG INGDI 0 1/4 10/09/23	EUR	600.000				102,210160	613.260,96	0,06 %
Anleihen fix		XS2122894855	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 02/21/30	EUR	1.000.000				102,286000	1.022.860,00	0,10 %
Anleihen fix		IE00BJ38CQ36	IRISH TSY 0.8% 2022 IRISH 0.8 03/15/22	EUR	50.000				101,911000	50.955,50	0,01 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR	20.000				110,623000	22.124,60	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
Anleihen fix		DE000A289RK2	KFW KFW 0 09/17/30	EUR	1.000.000	1.000.000			103,750000	1.037.500,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A2LQH10	KFW KFW 0 1/4 09/15/25	EUR	500.000				104,171000	520.855,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2TSTR0	KFW KFW 0 7/8 07/04/39	EUR	100.000				116,198000	116.198,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000A2YNZ16	KFW KFW 0.05 09/29/34	EUR	800.000				102,950000	823.600,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A1RQC69	LAND HESSEN HESSEN 0 5/8 04/07/27	EUR	200.000				107,006000	214.012,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A1ROB11	LAND HESSEN HESSEN 1 3/8 06/10/24	EUR	300.000				106,968000	320.904,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2DAH00	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 01/10/22	EUR	400.000				100,653000	402.612,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2G9G15	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/8 01/09/26	EUR	500.000				104,604000	523.020,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000NRW0ML8	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 10/12/35	EUR	300.000	300.000			100,575000	301.725,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000NRW0L10	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 3/8 01/15/20	EUR	100.000				129,861000	129.861,00	0,01 %
Anleihen fix		DE000SHFM626	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 3/8 10/30/24	EUR	500.000	500.000			103,651000	518.255,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1767931477	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 02/08/24	EUR	500.000				102,802370	514.011,85	0,05 %
Anleihen fix		XS1799048704	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK LANSBK 0 5/8 03/27/25	EUR	400.000				104,366000	417.464,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000LB1M2X2	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 1/4 01/10/25	EUR	600.000				103,012210	618.073,26	0,06 %
Anleihen fix		ES0468675030	LIBERBANK SA LBKSM 0 1/4 09/25/29	EUR	500.000				103,769230	518.846,15	0,05 %
Anleihen fix		XS1626191107	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/4 06/07/24	EUR	500.000				102,910000	514.550,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000NLB2Q36	NORDDEUTSCHE LANDESBANK NDB 0 3/8 10/09/24	EUR	800.000				103,200760	825.606,08	0,08 %
Anleihen fix		XS1963717704	NORDEA KIINNTSLOUTTO NDASS 0 1/4 03/18/26	EUR	500.000				103,810520	519.052,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1569741884	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 08/23/21	EUR	200.000				100,459000	200.918,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1509009483	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 1/8 10/30/23	EUR	400.000				101,532000	406.128,00	0,04 %
Anleihen fix		XS0949964810	OEBB-INFRASTRUKTUR AG OBND 2 1/4 07/04/23	EUR	500.000				107,291000	536.455,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1629737625	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 3/8 06/14/24	EUR	250.000				102,662000	256.655,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	300.000				104,353000	313.059,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	300.000				107,502000	322.506,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1681119167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 3/8 09/13/24	EUR	400.000				103,188820	412.755,28	0,04 %
Anleihen fix		XS1942629061	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 7/8 01/30/29	EUR	400.000				109,547810	438.191,24	0,04 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	180.000				104,609000	188.296,20	0,02 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	350.000				105,863000	370.520,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1501554874	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 3/8 10/07/26	EUR	200.000				104,200000	208.400,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	290.000				108,396000	314.348,40	0,03 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	300.000				109,149000	327.447,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1960361720	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 03/08/49	EUR	100.000				132,296000	132.296,00	0,01 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	100.000				109,556000	109.556,00	0,01 %
Anleihen fix		SI0002103685	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 1/4 03/22/27	EUR	150.000				110,185000	165.277,50	0,02 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	150.000	150.000			101,000000	151.500,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	1.200.000	1.200.000			104,908530	1.258.902,36	0,13 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0.05 02/14/30	EUR	1.200.000				102,535150	1.230.421,80	0,12 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	200.000				102,175240	204.350,48	0,02 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	650.000	400.000			101,917090	662.461,09	0,07 %
Anleihen fix		SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 3/8 11/15/24	EUR	100.000				116,050000	116.050,00	0,01 %
Anleihen fix		XS0410174659	SNCF RESEAU RESFER 4 1/2 01/30/24	EUR	300.000				115,751000	347.253,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013483914	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 02/18/70	EUR	200.000				114,364000	228.728,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013422383	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1.7 05/25/50	EUR	200.000	200.000			133,141000	266.282,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013345048	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/2 01/28/26	EUR	800.000				104,895220	839.161,76	0,08 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	1.100.000				107,908980	1.186.998,78	0,12 %
Anleihen fix		XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 1/2 01/30/25	EUR	400.000				103,945620	415.782,48	0,04 %
Anleihen fix		XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0.01 09/22/27	EUR	400.000	400.000			102,375630	409.502,52	0,04 %
Anleihen fix		XS1622285283	SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE SORBNO 0 1/8 05/30/22	EUR	200.000				100,886660	201.773,32	0,02 %
Anleihen fix		XS1731734585	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 12/06/24	EUR	400.000				103,419280	413.677,12	0,04 %
Anleihen fix		SK4000015525	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/8 07/01/26	EUR	300.000				102,422000	307.266,00	0,03 %

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		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30	EUR	200.000				102,220000	204.440,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	300.000				105,528000	316.584,00	0,03 %
Anleihen fix		IT0005320673	UNIONE DI BANCHE ITALIAN UBIMI 0 1/2 07/15/24	EUR	200.000				103,057340	206.114,68	0,02 %
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	400.000				102,970000	411.880,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	500.000				100,947920	504.739,60	0,05 %
ETC		CH0042990066	UBS BBG CMC ENERGY TR EUR EENCI	EUR	43.730		12.839		351,750000	15.382.027,50	1,54 %
ETC		CH0036249016	UBS BBG CMC INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	21.871		3.013		853,500000	18.666.898,50	1,87 %
ETC		CH0042990116	UBS BBG CMC PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	7.556		1.304		1.830,000000	13.827.480,00	1,39 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES EM LOCAL GOVT	EUR	52.990				48,792000	2.585.488,08	0,26 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR	51.939				59,622000	3.096.707,06	0,31 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANG S&P500 USDD	EUR	342.357		53.262		57,800000	19.788.234,60	1,98 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	233.647		38.312		85,984000	20.089.903,65	2,01 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0643975161	XTRACKERS II - XTRACKERS II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS E	EUR	14.500				210,790000	3.056.455,00	0,31 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	33.156				176,540000	5.853.360,24	0,59 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B428Z604	ISHARES V PLC - ISHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	25.989				182,460000	4.741.952,94	0,48 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	1.175.581	535.358			20,465000	20.134.966,87	2,02 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000811807	RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS A	EUR	1.454.781	759.559	83.892		82,130000	119.481.163,53	11,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	220.521	46.711			171,590000	37.839.198,39	3,79 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QD2	RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II A	EUR	174.370	9.697	287.222		118,630000	20.685.513,10	2,07 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000796412	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T	EUR	73.167				280,520000	20.524.806,84	2,06 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	90.139	7.368			114,440000	10.315.507,16	1,03 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	35.580		25.373		192,970000	6.865.872,60	0,69 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	78.033	2.217	225.467		149,570000	11.671.395,81	1,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	121.695	8.532			206,370000	25.114.197,15	2,52 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	83.471				220,590000	18.412.867,89	1,84 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIE (R) T	EUR	111.162		5.000		312,510000	34.739.093,80	3,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	383.689	208.838	130.451		93,220000	35.767.488,58	3,58 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	28.368				173,320000	4.916.741,76	0,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	92.831				178,570000	16.576.831,67	1,66 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	118.268				107,530000	12.717.358,04	1,27 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	2.328.417	68.320			12,530000	29.175.065,01	2,92 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIE (R) T	EUR	83.578				190,940000	15.958.383,32	1,60 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT00000764741	RAIFFEISEN-US-AKTIE (R) A	EUR	405.251		338		190,860000	77.346.205,86	7,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	361.295				22,480000	8.121.911,60	0,81 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	36.332				108,603500	3.945.782,36	0,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	1.843.078				1,371400	2.527.597,17	0,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0297941469	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND CLASS D2 EUR	EUR	294.920	153.049			33,020000	9.738.258,40	0,98 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	540.824				11,020000	5.959.880,48	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	81.075	81.075			120,230000	9.747.647,25	0,98 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	149.295		79.147		32,760000	4.890.904,20	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	4.112				1.157,920000	4.761.367,04	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	4.693.554	70.000			4,720500	22.155.921,66	2,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	442.539				10,844700	4.799.202,69	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	65.150				108,470000	7.066.820,50	0,71 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	344.818				18,390000	6.341.203,02	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I EUR	EUR	32.258				359,760000	11.605.138,08	1,16 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3ZLWY60	METZLER EUROPEAN GROWTH / CLASS B	EUR	15.852		6.043		307,260000	4.870.685,52	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	127.803				60,640000	7.749.973,92	0,78 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	41.193	22.809			408,240000	16.816.630,32	1,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND -	EUR	360.854	187.419			27,010000	9.746.666,54	0,98 %

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	58.252				165,280000	9.627.890,56	0,96 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	84.377	84.377			159,670000	13.472.475,59	1,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C A	EUR	50.029				158,441400	7.926.664,80	0,79 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	81.378				11.648,370000	7.627.890,90	0,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C A	JPY	618.209				1.536,958000	7.645.917,84	0,77 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	270.112		19.870		47,950000	10.839.745,91	1,09 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0033609615	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	275.322	49.530			45,800000	10.553.414,74	1,06 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	8.858.425	8.858.425			1,407100	10.432.012,23	1,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	757.930	35.000			18,710000	11.868.326,82	1,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCGB41	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	223.592		89.733		30,550000	5.716.814,33	0,57 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C A	USD	962.237				38,128400	30.705.575,79	3,08 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	345.300	75.000	298.104		18,755800	5.420.243,33	0,54 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>964.958.901,32</b>	<b>96,66 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>964.958.901,32</b>	<b>96,66 %</b>
Aktienindex Futures		FSMI20201218	SWISS MKT IX FUTR Dec20 SMZ0	CHF	26				10.505,000000	241.540,91	0,02 %
Aktienindex Futures		FDAX20201218	DAX INDEX FUTURE Dec20 GXZ0	EUR	32				13.299,000000	1.351.289,80	0,14 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-240				3.513,000000	-1.328.583,16	-0,13 %
Aktienindex Futures		FESX20201218	EURO STOXX 50 Dec20 VGZ0	EUR	-152				3.513,000000	-478.370,14	-0,05 %
Aktienindex Futures		0FIB20201218	FTSE/MIB IDX FUT Dec20 STZ0	EUR	-26				22.211,000000	-568.286,17	-0,06 %
Aktienindex Futures		F2MX20201218	MDAX INDEX FUT Dec20 MFZ0	EUR	-18				29.139,000000	-303.036,43	-0,03 %
Aktienindex Futures		FTSE20201218	FTSE 100 IDX FUT Dec20 Z Z0	GBP	-38				6.352,500000	-332.901,84	-0,03 %
Aktienindex Futures		FOMX20201218	OMXS30 IND FUTURE Dec20 QCZ0	SEK	421				1.927,500000	25.652,98	0,00 %
Aktienindex Futures		FSG120201230	MSCI SING IX ETS Dec20 QZZ0 PIT	SGD	-268				325,200000	65.386,30	0,01 %
Aktienindex Futures		FIX320201231	BIST 30 FUTURES Dec20 ASZ0	TRY	-1.827				1.511,250000	-568.511,81	-0,06 %
Aktienindex Futures		FEMI20201218	MSCI EmgMkt Dec20 MESZ0	USD	50				1.224,400000	236.395,63	0,02 %
Aktienindex Futures		FNDM20201218	NASDAQ 100 E-MINI Dec20 NQZ0	USD	-12				12.152,250000	-171.935,26	-0,02 %
Aktienindex Futures		0FES20201218	S&P500 EMINI FUT Dec20 ESZ0	USD	101				3.627,250000	1.252.672,93	0,13 %
Aktienindex Futures		FNIF20201231	SGX Nifty 50 Dec20 IHZ0 PIT	USD	-358				13.045,500000	86.900,41	0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20201208	Euro-BTP Future Dec20 IKZ0	EUR	-58				151,400000	-107.843,52	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20201208	EURO-BUND FUTURE Dec20 RXZ0	EUR	-65				175,510000	-49.829,13	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20201208	Euro-OAT Future Dec20 OATZ0	EUR	-48				170,150000	-63.050,54	-0,01 %
Anleihenfutures		FOAT20201208	Euro-OAT Future Dec20 OATZ0	EUR	-3				170,150000	-7.560,00	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		XLPR20201218	BCOMPR Pre Met XL Dec20 XLDZ0	USD	148				227,640000	-409.126,82	-0,04 %
Wahrungsfutures		FEJY20201214	EURO/JPY FUTURE Dec20 RYZ0	JPY	10				124,257280	2.469,35	0,00 %
Wahrungsfutures		0FEC20201214	EURO FX CURR FUT Dec20 ECZ0 PIT	USD	1				1,194920	2.556,90	0,00 %
Wahrungsfutures		0FEC20201214	EURO FX CURR FUT Dec20 ECZ0 PIT	USD	14				1,194920	16.989,58	0,00 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-1.107.180,03</b>	<b>-0,11 %</b>
Aktienindex Optionen		OSP51M002700	January 21 Puts on SPX SPX US 01/15/21 P2700	USD	84				4,090000	28.753,40	0,00 %
Optionen auf Wahrungsfutures		OEUU1A000125	Euro Curr 9am Jan21C 1.25 UEAF1C 1.25 PIT	USD	171				0,000700	12.522,49	0,00 %
<b>Summe Optionen <sup>1</sup></b>										<b>41.275,89</b>	<b>0,00 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						33.656.125,83	3,37 %
				AUD						124.615,26	0,01 %
				CAD						999.734,30	0,10 %
				CHF						376.721,54	0,04 %
				GBP						275.274,96	0,03 %
				HKD						338.414,73	0,03 %
				JPY						-1.150.061,76	-0,12 %
				KRW						1.636.029,00	0,16 %
				MXN						204.883,18	0,02 %
				PLN						73.458,39	0,01 %
				SEK						1.851.412,17	0,19 %
				SGD						-1.759.783,37	-0,18 %
				TRY						-23.326,98	-0,00 %
				USD						-1.638.823,13	-0,16 %
				ZAR						-52.459,75	-0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>34.912.214,37</b>	<b>3,50 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										107.182,88	0,01 %
Forderung Bestandsprovision										4.573,01	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>111.755,89</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-622.600,22	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-622.600,22</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>998.294.367,22</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000818919	R Ausschüttung	EUR	115,32	578.414,217
AT0000A1UAQ2	RZ Ausschüttung	EUR	105,97	134.780,821
AT0000818927	R Thesaurierung	EUR	154,64	4.621.050,024
AT0000A1UAP4	RZ Thesaurierung	EUR	110,42	1.298.837,172
AT0000743588	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	169,49	111.136,024
AT0000A1UAR0	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	112,85	358.050,792

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,615100
Kanadische Dollar	CAD 1,550400
Schweizer Franken	CHF 1,081100
Britische Pfund	GBP 0,895350

Währung		Kurs (1 EUR =)
Hongkong Dollar	HKD	9,260950
Japanische Yen	JPY	124,270400
Koreanische Won	KRW	1.318,337800
Mexikanische Pesos	MXN	23,995000
Polnische Zloty	PLN	4,484300
Schwedische Kronen	SEK	10,152250
Singapur Dollar	SGD	1,598500
Türkische Lire	TRY	9,351500
Amerikanische Dollar	USD	1,194850
Südafrikanische Rand	ZAR	18,243150

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		XS1265810686	AIB MORTGAGE BANK AIB 0 5/8 07/27/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1270460691	BANK OF MONTREAL BMO 0 3/8 08/05/20	EUR			900.000
Anleihen fix		IT0005120198	BPER BANCA BPEIM 0 1/2 07/22/20	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1287931601	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 3/8 09/08/20	EUR			300.000
Anleihen fix		ES0413320054	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 5/8 11/25/20	EUR			1.200.000
Anleihen fix		ES0378641304	FADE FADE 0.031 06/17/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1263854801	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 1/2 07/22/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1795392502	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 5/8 03/26/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0956580244	ROYAL BANK OF CANADA RY 1 5/8 08/04/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS0997328066	SANTANDER UK PLC SANUK 1 5/8 11/26/20	EUR			200.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR			208.528
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1DVP6	RAIFFEISEN-US-DOLLAR-RENT (I) T	USD			73.523
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0549539178	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR			48.420
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1297948447	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUIT	EUR			790.829
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR		48.067	365.346
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0276015889	AXA WORLD FUNDS - AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS I C	USD		69.170	69.170
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B531PK96	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - NORTH AMERICAN FUND - I USD INC	USD			283.971

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 18. Jänner 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