

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2019 – 30.06.2019

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes	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 28.06.2019	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	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

Ab Beginn des Berichtszeitraumes erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes

Namensänderung	bis 14.05.2019: Raiffeisen-Ethik-Anleihen ab 15.05.2019: Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen
Änderung der Verwaltungsgesellschaft	bis 31.05.2019: Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat die Verwaltung des Fonds von der Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH (nunmehr Raiffeisen Salzburg Invest GmbH) am 1. Juni 2019 im Wege einer Gesamtrechtsnachfolge übernommen.

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 3,00 % 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 Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen für den Berichtszeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.06.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2018	30.06.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	13.135.610,14	14.035.938,81
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000707385) in EUR	88,32	89,07
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000707385) in EUR	90,97	91,74
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRX4) in EUR	98,85	99,72
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRX4) in EUR	98,85	99,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000707393) in EUR	117,79	118,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000707393) in EUR	121,32	122,35
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRW6) in EUR	98,74	99,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRW6) in EUR	98,74	99,65

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2018	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2019
AT0000707385 (R) A	119.294,066	2.081,755	-401,000	120.974,821
AT0000A1TRX4 (RZ) A	12,967	1,988	-0,044	14,911
AT0000707393 (R) T	6.138,552	5.789,968	-660,717	11.267,803
AT0000A1TRW6 (RZ) T	18.984,145	3.416,807	-3.140,278	19.260,674
Gesamt umlaufende Anteile				151.518,209

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Umfeld sinkender Renditen an den Anleihemärkten konnte der Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen in der Berichtsperiode einen positiven Ertrag erzielen. Die Anleihemärkte profitierten von der Abkühlung der globalen Konjunktur und dem Schwenk der Zentralbanken in Richtung einer noch expansiveren Geldpolitik. Im Fonds liegt der Schwerpunkt der Veranlagung im kurzen und mittleren Laufzeitensegment. Während das Zinsänderungsrisiko sehr konservativ gehalten wurde, lag der Fokus auf der Beimischung von Unternehmensanleihen und Pfandbriefen. Diese Anlageklassen waren im Niedrigzinsumfeld gesucht und konnten Kursgewinne erzielen. Neuengagements konzentrierten sich auf den Primärmarkt, da hier noch attraktive Prämien zu erzielen waren. In der Berichtsperiode wurden auch Peripherieanleihen aufgestockt. Insbesondere Staatspapiere von der iberischen Halbinsel konnten einen Mehrertrag erzielen. Die Beimischung von US-Dollar denominierten Papieren reduzierte sich durch eine Tilgung auf 3 % des Fondsvermögens. Der US-Dollar konnte gegenüber dem Euro leicht zulegen und in Kombination mit einer höheren Anleiherendite einen zufriedenstellenden Ertrag abliefern. Der Fonds folgt den Richtlinien ethischer Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz 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 Staatsanleihen und bei staatsnahen Namen.

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	12.427.874,16	88,54 %
Anleihen fix		USD	438.862,65	3,13 %
Summe Anleihen fix			12.866.736,81	91,67 %
Anleihen variabel		EUR	843.435,20	6,01 %
Summe Anleihen variabel			843.435,20	6,01 %
Summe Wertpapiervermögen			13.710.172,01	97,68 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-7.500,00	-0,05 %
Summe Derivative Produkte			-7.500,00	-0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			298.331,49	2,13 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			4.449,40	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			302.780,89	2,16 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			41.770,75	0,30 %
Summe Abgrenzungen			41.770,75	0,30 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-11.284,84	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-11.284,84	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			14.035.938,81	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2019

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		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR	300.000				102,784000	308.352,00	2,20 %
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	200.000				101,170270	202.340,54	1,44 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	100.000				103,984530	103.984,53	0,74 %
Anleihen fix		XS1873143561	BMW FINANCE NV BMW 0 1/8 11/29/21	EUR	200.000				100,441680	200.883,36	1,43 %
Anleihen fix		ES0000012E85	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 1/4 07/30/24	EUR	200.000	200.000			102,018400	204.036,80	1,45 %
Anleihen fix		ES00000123U9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5.4 01/31/23	EUR	300.000				120,511000	361.533,00	2,58 %
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESobligation OBL 0 04/14/23	EUR	650.000				102,778000	668.057,00	4,76 %
Anleihen fix		DE0001141760	BUNDESobligation OBL 0 10/07/22	EUR	280.000				102,470000	286.916,00	2,04 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	150.000	100.000			105,696000	158.544,00	1,13 %
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR	100.000	100.000	100.000		100,252000	100.252,00	0,71 %
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR	100.000				99,790000	99.790,00	0,71 %
Anleihen fix		ES0440609305	CAIXABANK SA CABKSM 0 5/8 11/12/20	EUR	400.000				101,342970	405.371,88	2,89 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	100.000				101,821420	101.821,42	0,73 %
Anleihen fix		XS1825405878	COUNCIL OF EUROPE COE 0 1/8 05/25/23	EUR	200.000				102,221000	204.442,00	1,46 %
Anleihen fix		FR0013236247	CRED MUTUEL- CIC HOME LO CMICIB 0 5/8 02/10/25	EUR	400.000				104,409520	417.638,08	2,98 %
Anleihen fix		DE000GRN0008	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 5/8 06/08/21	EUR	400.000				100,860500	403.442,00	2,87 %
Anleihen fix		XS1559352437	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 5/8 02/03/24	EUR	150.000	150.000			103,774000	155.661,00	1,11 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	100.000				102,598550	102.598,55	0,73 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/27/24	EUR	200.000				103,604750	207.209,50	1,48 %
Anleihen fix		XS1489409679	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 10/16/23	EUR	500.000				102,035000	510.175,00	3,63 %
Anleihen fix		XS0690623771	EVN AG EVN 4 1/4 04/13/22	EUR	200.000	200.000			111,707000	223.414,00	1,59 %
Anleihen fix		DE000A2DAJV5	GEMEINSAME BUNDESLÄENDER LANDER 0 1/4 03/18/24	EUR	300.000				102,833000	308.499,00	2,20 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLÄENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	200.000	200.000			103,601000	207.202,00	1,48 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	300.000	100.000			100,589000	301.767,00	2,15 %
Anleihen fix		IT0005239535	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 02/02/20	EUR	100.000				100,129000	100.129,00	0,71 %
Anleihen fix		DE000A2BPP50	KFW KFW 0 09/15/23	EUR	500.000	200.000			102,007000	510.035,00	3,63 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	100.000				109,101000	109.101,00	0,78 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	100.000				101,397930	101.397,93	0,72 %
Anleihen fix		DE000LB01ZE7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/4 07/21/20	EUR	400.000				100,726330	402.905,32	2,87 %

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		XS1130066175	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 0 3/4 10/29/21	EUR	490.000				102,542570	502.458,59	3,58 %
Anleihen fix		XS1626191107	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 0 1/4 06/07/24	EUR	465.000				102,833000	478.173,45	3,41 %
Anleihen fix		PTOTEKOE0011	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	100.000	100.000			117,772000	117.772,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR	100.000				102,695000	102.695,00	0,73 %
Anleihen fix		XS1956022716	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 02/26/24	EUR	100.000	100.000			101,669350	101.669,35	0,72 %
Anleihen fix		XS1595523066	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 10/11/22	EUR	400.000				101,597220	406.388,88	2,90 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	200.000	200.000			104,789890	209.579,78	1,49 %
Anleihen fix		XS0500397905	ORANGE SA ORAFP 3 7/8 04/09/20	EUR	200.000				103,115000	206.230,00	1,47 %
Anleihen fix		XS0473783891	ORSTED A/S ORSTED 4 7/8 12/16/21	EUR	100.000				112,030000	112.030,00	0,80 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR	50.000	50.000			100,697120	50.348,56	0,36 %
Anleihen fix		FR0013240835	RENAULT SA RENAUL 1 03/08/23	EUR	100.000				101,949390	101.949,39	0,73 %
Anleihen fix		XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22	EUR	200.000				102,248080	204.496,16	1,46 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 1 02/27/24	EUR	200.000	200.000			102,828550	205.657,10	1,47 %
Anleihen fix		XS1837975736	SBAB BANK AB SBAB 0 3/4 06/14/23	EUR	100.000				102,562290	102.562,29	0,73 %
Anleihen fix		XS1839386908	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 3/8 06/19/23	EUR	200.000	200.000			102,590910	205.181,82	1,46 %
Anleihen fix		XS1555317897	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0.05 01/25/22	EUR	250.000		150.000		101,086620	252.716,55	1,80 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	370.000				101,064720	373.939,46	2,66 %
Anleihen fix		XS1870225338	SWEDBANK AB SWEDA 0.4 08/29/23	EUR	100.000				100,738000	100.738,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR	100.000				101,264000	101.264,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	100.000				102,283540	102.283,54	0,73 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	100.000	100.000			102,916680	102.916,68	0,73 %
Anleihen fix		XS0498175503	TELENOR ASA TELNO 4 1/8 03/26/20	EUR	300.000				103,218000	309.654,00	2,21 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	160.000				103,825930	166.121,49	1,18 %
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	EUR	340.000				101,043870	343.549,16	2,45 %
Anleihen fix		XS1488419695	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19	USD	300.000				99,775000	263.293,31	1,88 %
Anleihen fix		XS1555666632	NRW.BANK NRWKB 1 7/8 01/27/20	USD	200.000				99,798000	175.569,34	1,25 %
Anleihen variabel		XS1426782170	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 06/03/20	EUR	300.000				100,367000	301.101,00	2,15 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB 0 11/24/22	EUR	100.000				100,407000	100.407,00	0,72 %
Anleihen variabel		XS1419638215	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 05/26/20	EUR	440.000				100,438000	441.927,20	3,15 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										13.710.172,01	97,68 %
Summe Wertpapiervermögen										13.710.172,01	97,68 %
Anleihenfutures		FGBM20190906	EURO-BOBL FUTURE Sep19 OEU9	EUR	-15				134,370000	-7.500,00	-0,05 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-7.500,00	-0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						298.331,49	2,13 %
				USD						4.449,40	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										302.780,89	2,16 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										41.770,75	0,30 %
Summe Abgrenzungen										41.770,75	0,30 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-11.284,84	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-11.284,84	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										14.035.938,81	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000707385	R Ausschüttung	EUR	89,07	120.974,821
AT0000A1TRX4	RZ Ausschüttung	EUR	99,72	14,911
AT0000707393	R Thesaurierung	EUR	118,79	11.267,803
AT0000A1TRW6	RZ Thesaurierung	EUR	99,65	19.260,674

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.06.2019 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar USD	1,136850

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		XS1382792197	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 04/03/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1471646965	EDP FINANCE BV EDPPL 1 1/8 02/12/24	EUR		100.000
Anleihen fix		FR0013241536	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 09/11/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1852213930	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 07/05/21	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1566149636	BNG BANK NV BNG 1 1/2 02/15/19	USD		500.000
Anleihen fix		XS1075318748	BNG BANK NV BNG 1 7/8 06/11/19	USD	100.000	100.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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 26. August 2019

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