



Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen-Rent-Flexibel

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.08.2025 - 31.01.2026

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026.....	7
Anhang	10

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0QQ15	Raiffeisen-Rent-Flexibel (I) A	Ausschüttung	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ80	Raiffeisen-Rent-Flexibel (S) A	Ausschüttung	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ49	Raiffeisen-Rent-Flexibel (R) A	Ausschüttung	EUR	31.08.2011
AT0000A1TMF2	Raiffeisen-Rent-Flexibel (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A0QQ23	Raiffeisen-Rent-Flexibel (I) T	Thesaurierung	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ56	Raiffeisen-Rent-Flexibel (R) T	Thesaurierung	EUR	31.08.2011
AT0000A1TME5	Raiffeisen-Rent-Flexibel (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0QQ31	Raiffeisen-Rent-Flexibel (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	31.08.2011
AT0000A0QQ64	Raiffeisen-Rent-Flexibel (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	31.08.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.10.
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 % (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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Rent-Flexibel für den Berichtszeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.01.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2025	31.01.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	210.882.626,93	209.677.164,10
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR	102,82	103,88
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR	102,82	103,88
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR	82,34	82,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR	82,34	82,34
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR	97,91	98,70
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR	97,91	98,70
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR	96,26	97,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR	96,26	97,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR	124,26	126,76
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR	124,26	126,76
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR	118,72	120,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR	118,72	120,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR	103,67	105,75
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR	103,67	105,75
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR	130,52	133,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR	130,52	133,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR	123,41	125,67
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR	123,41	125,67

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.07.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2026
AT0000A0QQ15 (I) A	76.798,646	0,000	0,000	76.798,646
AT0000A0QQ80 (S) A	132.383,430	629,047	-19.637,674	113.374,803
AT0000A0QQ49 (R) A	246.201,060	12.395,711	-11.728,015	246.868,756
AT0000A1TMF2 (RZ) A	89.066,618	1.607,997	-5.749,425	84.925,190
AT0000A0QQ23 (I) T	9.471,486	0,000	0,000	9.471,486
AT0000A0QQ56 (R) T	938.560,654	34.234,804	-44.021,051	928.774,407
AT0000A1TME5 (RZ) T	221.245,467	6.570,370	-9.071,872	218.743,965
AT0000A0QQ31 (I) VTA	1.745,441	0,000	-10,973	1.734,468
AT0000A0QQ64 (R) VTA	191.462,088	6.110,682	-15.454,986	182.117,784
Gesamt umlaufende Anteile				1.862.809,505

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	2.239.356,13	1,07 %
Summe Anleihen fix			2.239.356,13	1,07 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	191.063.807,83	91,12 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	USD	6.537.440,80	3,12 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			197.601.248,63	94,24 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	6.626.400,00	3,16 %
Summe Investmentzertifikate extern			6.626.400,00	3,16 %
Summe Wertpapiervermögen			206.467.004,76	98,47 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-57.000,00	-0,03 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-59.050,23	-0,03 %
Summe Derivative Produkte			-116.050,23	-0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.717.667,50	1,30 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			579.090,50	0,28 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.296.758,00	1,57 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			31.626,83	0,02 %
Summe Abgrenzungen			31.626,83	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-2.175,27	-0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-2.175,27	-0,00 %
Summe Fondsvermögen			209.677.164,10	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026

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		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.300.000				97,363310	2.239.356,13	1,07 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR	224.000	100.000	76.000		167,500000	37.520.000,00	17,89 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811815	RAIFFEISEN EURO ESG GOVERNMENT BONDS (I) T	EUR	208.000	100.000	45.000		99,580000	20.712.640,00	9,88 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805429	RAIFFEISEN GEWINNFREIBETRAG ANLEIHEN (R) T	EUR	20.000				121,070000	2.421.400,00	1,15 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000712526	RAIFFEISEN-ESG-EURO-CORPORATES (R) T	EUR	156.000	87.000	64.000		186,190000	29.045.640,00	13,85 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	140.000		50.000		77,200000	10.808.000,00	5,15 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	168.000	25.000	55.000		186,550000	31.340.400,00	14,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	123.000	25.000	36.000		247,470000	30.438.810,00	14,52 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000622014	RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T	EUR	58.712	18.712			139,790000	8.207.327,83	3,91 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	171.000	10.000	58.000		120,290000	20.569.590,00	9,81 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805247	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DOLLAR-SHORTTERM-RENT (R) T	USD	49.000				159,160000	6.537.440,80	3,12 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B12VW904	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN HI	EUR	330.000				20,080000	6.626.400,00	3,16 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										206.467.004,76	98,47 %
Summe Wertpapiervermögen										206.467.004,76	98,47 %
Anleihenfutures		FGBL20260306	EURO-BUND FUTURE Mar26 RXH6	EUR	100				128,030000	-57.000,00	-0,03 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-57.000,00	-0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-6.100.000				1,711494	-163.517,24	-0,08 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CAD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	760.000				1,617321	1.075,21	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-3.460.000				0,867864	-82.887,95	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	310.000.000				182,150605	-23.285,80	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	50.000.000				11,476713	112.403,74	0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD NZD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	NZD	-4.000.000				1,977836	-78.267,70	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	50.500.000				10,570077	177.876,45	0,08 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	110.000				1,194551	-2.446,94	-0,00 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-59.050,23	-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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.717.667,50	1,30 %
				USD						579.090,50	0,28 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.296.758,00	1,57 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										31.626,83	0,02 %
Summe Abgrenzungen										31.626,83	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-2.175,27	-0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-2.175,27	-0,00 %
Summe Fondsvermögen										209.677.164,10	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0QQ15	I	Ausschüttung	EUR	103,88	76.798,646
AT0000A0QQ80	S	Ausschüttung	EUR	82,34	113.374,803
AT0000A0QQ49	R	Ausschüttung	EUR	98,70	246.868,756
AT0000A1TMF2	RZ	Ausschüttung	EUR	97,22	84.925,190
AT0000A0QQ23	I	Thesaurierung	EUR	126,76	9.471,486
AT0000A0QQ56	R	Thesaurierung	EUR	120,89	928.774,407
AT0000A1TME5	RZ	Thesaurierung	EUR	105,75	218.743,965
AT0000A0QQ31	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	133,14	1.734,468
AT0000A0QQ64	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	125,67	182.117,784

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.01.2026 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,192950

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR		17.400

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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 19. März 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FH) Dieter Aigner

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.