

Dachfonds Südtirol

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.10.2021 – 31.03.2022

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 31.03.2022	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1AD33	Dachfonds Südtirol (S) A	Ausschüttung	EUR	02.02.2015
AT0000707096	Dachfonds Südtirol (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2001
AT0000A0KR10	Dachfonds Südtirol (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.01.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,400 % S-Tranche (EUR): 1,750 % R-Tranche (EUR): 1,000 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (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 (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 Dachfonds Südtirol für den Berichtszeitraum vom 01.10.2021 bis 31.03.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2021	31.03.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	605.840.555,06	758.725.450,02
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1AD33) in EUR	194,01	187,68
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1AD33) in EUR	194,01	187,68
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000707096) in EUR	228,80	225,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000707096) in EUR	228,80	225,07
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0KR10) in EUR	213,78	209,67
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0KR10) in EUR	213,78	209,67

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2022
AT0000A1AD33 (S) A	224.509,885	65.661,183	-11.977,309	278.193,759
AT0000707096 (I) VTA	194.200,055	56.160,889	-16.060,436	234.300,508
AT0000A0KR10 (R) VTA	2.422.289,826	871.156,913	-175.318,582	3.118.128,157
Gesamt umlaufende Anteile				3.630.622,424

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Verteilung des Fondsvermögens des Dachfonds Südtirol orientiert sich an der strategischen Ausrichtung 80 % Anleihen, 20 % Aktien. Im Anleihebereich wird eine breite Streuung angestrebt. Euro-Staatsanleihen sind weiterhin im Fonds enthalten, wobei dieses Segment in den letzten Jahren kontinuierlich reduziert worden war. Weiters kommen im Berichtszeitraum inflationsindexierte Anleihen, Anleihen aus den Schwellenländern, Unternehmensanleihen und Kurzläufer zum Einsatz. Diese strategische Anleiheallokation bildet die erste aktive Managementstrategie. In weiterer Folge wird die Taktische-Asset-Allocation (TAA) im Fonds eingesetzt. Hauptaufgabe der TAA ist die Festsetzung der Aktienquote basierend auf der Marktmeinung der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Eine weitere Strategieschicht ist StratT, eine regelbasierte Absicherungsstrategie. Aufgabe dieser Strategie ist es, basierend auf vordefinierten Regeln in negativen Marktphasen rechtzeitig Signale zu liefern, welche zu einer Reduktion von Aktien- und/oder Zinsrisiko führen. Schließlich ist bei der Konstruktion des Portfolios relevant, welche Instrumente eingesetzt werden. Im Fonds kommen Raiffeisenfonds, Fonds von Drittanbietern, Exchange-traded-funds, Futures und Optionen zum Einsatz. Der Berichtszeitraum war von einer negativen Marktentwicklung geprägt. Die meisten Teilbereiche der Aktien- und Anleihemärkte verzeichneten negative Wertentwicklungen. Lediglich Rohstoffe und – in weitaus geringerem Ausmaß US-Aktien – konnten Kurszuwächse aufweisen. Im 4. Quartal 2021 war die Wertentwicklung des Dachfonds Südtirol noch spürbar positiv, vor allem aufgrund guter Entwicklungen in den Monaten Oktober und November 2021. Sowohl Aktien, als auch Anleihen und Multi-Asset haben in dieser Phase positiv zur Wertentwicklung beigetragen. Im 1. Quartal 2022 war die Wertentwicklung des Dachfonds hingegen spürbar negativ. Hier haben sich – vor allem im Jänner und Februar 2022 – die Anlagen in Aktien und Anleihen negativ entwickelt. Die positiven Beiträge aus Rohstoffen, Multi-Asset und Währungen konnten nicht kompensieren.

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
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	52.838.946,56	6,96 %
Summe Exchange-traded-funds			52.838.946,56	6,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	559.609.424,82	73,76 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			559.609.424,82	73,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	76.161.975,50	10,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	63.731.401,24	8,40 %
Summe Investmentzertifikate extern			139.893.376,74	18,44 %
Summe Wertpapiervermögen			752.341.748,12	99,16 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			2.390.822,51	0,32 %
Optionen			-78.000,00	-0,01 %
Summe Derivative Produkte			2.312.822,51	0,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-1.710.214,81	-0,23 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			6.189.860,92	0,82 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.479.646,11	0,59 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-26.125,22	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			-26.125,22	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-382.641,50	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-382.641,50	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			758.725.450,02	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2022

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0321462870	XTRACKERS II - XTRACKERS II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SW	EUR	30.000	30.000			35,372000	1.061.160,00	0,14 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BKP5L730	ISHARES II PLC - ISHARES J.P. MORGAN ESG USD EM BOND UCITS ET	EUR	11.318.786	9.197.531	1.226.372		4,574500	51.777.786,56	6,82 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-ELEMENTUM-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	174.223	40.000			125,950000	21.943.386,85	2,89 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811815	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN T	EUR	367.392	350.152	633.720		105,210000	38.653.312,32	5,09 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02Y11	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	866.006	373.877			157,890000	136.733.687,34	18,02 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - EURO INFLATION LINKED T	EUR	45.740	50.000	21.806		159,820000	7.310.166,80	0,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	164.546	50.341			183,570000	30.205.709,22	3,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1JU41	RAIFFEISEN-INCOME (I) T	EUR	39.035	21.817			1,165,740000	45.504.251,73	6,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0JQU5	RAIFFEISEN-INFLATION-SHIELD (R) T	EUR	78.573		46.604		95,070000	7.469.935,11	0,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000622014	RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T	EUR	105.902		19.910		138,510000	14.668.486,02	1,93 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	182.001	33.134	15.997		215,510000	39.223.035,51	5,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	402.308	148.843			112,380000	45.211.373,04	5,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T	EUR	56.149	14.932			132,490000	7.439.181,01	0,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	283.879	183.124	17.009		110,930000	31.490.697,47	4,15 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	10.874.488	3.170.670			12,300000	133.756.202,40	17,63 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	EUR	33.798	33.798			350,730000	11.853.972,54	1,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	200.135	42.688			223,430000	44.716.163,05	5,89 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	60.693	60.693			161,989500	9.831.628,72	1,30 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1849562415	THREADNEEDLE (LUX) - EUROPEAN HIGH YIELD BOND - 9E - EUR	EUR	900.239	900.239			10,841800	9.760.211,19	1,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUSTAINABLE EMERGING M	USD	3.641.382	3.641.382			9,677900	31.565.167,14	4,16 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	270.807	270.807	135.542		48,963100	11.876.528,48	1,57 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1864957565	THREADNEEDLE (LUX) - GLOBAL SELECT - 3U - USD	USD	4.853.436	3.622.946			4,667300	20.289.705,62	2,67 %
Summe Wertpapiervermögen										752.341.748,12	99,16 %
Aktienindex Futures		FAEX20220414	AMSTERDAM IDX FUT Apr22 EOJ2	EUR	26				734,720000	328.224,00	0,04 %
Aktienindex Futures		0FCE20220414	CAC40 10 EURO FUT Apr22 CFJ2	EUR	28				6.789,000000	133.420,00	0,02 %
Aktienindex Futures		FDAX20220617	DAX INDEX FUTURE Jun22 GXM2	EUR	-5				14.813,000000	-122.812,50	-0,02 %
Aktienindex Futures		FESX20220617	EURO STOXX 50 Jun22 VGM2	EUR	-347				3.912,000000	-988.082,50	-0,13 %
Aktienindex Futures		FTSE20220617	FTSE 100 IDX FUT Jun22 Z M2	GBP	65				7.485,500000	301.817,21	0,04 %
Aktienindex Futures		FTSE20220617	FTSE 100 IDX FUT Jun22 Z M2	GBP	169				7.485,500000	-21.822,44	-0,00 %

Berichtszeitraum 01.10.2021 – 31.03.2022

Dachfonds Südtirol

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
Aktienindex Futures		FTSP20220609	TOPIX INDX FUTR Jun22 TPM2 PIT	JPY	65				1.961,000000	-26.670,91	-0,00 %
Aktienindex Futures		FKOS20220609	KOSPI2 INX FUT Jun22 KMM2	KRW	-25				363,550000	-33.091,99	-0,00 %
Aktienindex Futures		FOMX20220413	OMXS30 IND FUTURE Apr22 QCJ2	SEK	644				2.152,000000	283.178,37	0,04 %
Aktienindex Futures		FSG120220428	MSCI SING IX ETS Apr22 QZJ2 PIT	SGD	-87				334,000000	495,83	0,00 %
Aktienindex Futures		FRTY20220617	E-Mini Russ 2000 Jun22 RTYM2	USD	21				2.131,300000	183.017,60	0,02 %
Aktienindex Futures		FMWB20220617	MSCI Cons Staples Jun22 MWBM2	USD	47				448,694000	96.365,89	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20220617	MSCI EmgMkt Jun22 MESM2	USD	146				1.145,700000	134.679,23	0,02 %
Aktienindex Futures		FTW120220428	MSCI Taiwan USD Apr22 HJAJ2 COMB	USD	-30				687,500000	-3.035,27	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWT20220617	MSCI World Comm F Jun22 MWTM2	USD	-121				187,350000	-193.348,56	-0,03 %
Aktienindex Futures		FNDM20220617	NASDAQ 100 E-MINI Jun22 NQM2	USD	-50				15.237,750000	-463.013,52	-0,06 %
Aktienindex Futures		OFES20220617	S&P500 EMINI FUT Jun22 ESM2	USD	-72				4.625,500000	-75.775,90	-0,01 %
Aktienindex Futures		OFES20220617	S&P500 EMINI FUT Jun22 ESM2	USD	-73				4.625,500000	-52.225,82	-0,01 %
Aktienindex Futures		OFES20220617	S&P500 EMINI FUT Jun22 ESM2	USD	-37				4.625,500000	-765.800,08	-0,10 %
Aktienindex Futures		FALS20220615	FTSE/JSE TOP 40 Jun22 AIM2	ZAR	-48				68.284,000000	-124.500,78	-0,02 %
Anleihenfutures		FCGB20220621	CAN 10YR BOND FUT Jun22 CNM2	CAD	107				129,670000	-468.045,61	-0,06 %
Anleihenfutures		FCGB20220621	CAN 10YR BOND FUT Jun22 CNM2	CAD	28				129,670000	-122.162,67	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20220608	EURO-BUND FUTURE Jun22 RXM2	EUR	-1.144				157,370000	5.542.033,64	0,73 %
Anleihenfutures		FGBL20220608	EURO-BUND FUTURE Jun22 RXM2	EUR	-93				157,370000	904.890,00	0,12 %
Anleihenfutures		FLGR20220628	LONG GILT FUTURE Jun22 G M2	GBP	206				120,930000	-554.892,95	-0,07 %
Anleihenfutures		FLGR20220628	LONG GILT FUTURE Jun22 G M2	GBP	3				120,930000	1.982,41	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120220621	US 10YR NOTE (CBT)Jun22 TYM2 PIT	USD	198				122,328125	-698.307,14	-0,09 %
Anleihenfutures		FTN120220621	US 10YR NOTE (CBT)Jun22 TYM2 PIT	USD	29				122,328125	24.351,74	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120220621	US 10YR NOTE (CBT)Jun22 TYM2 PIT	USD	325				122,328125	-1.139.388,52	-0,15 %
Anleihenfutures		FTNU20220621	US 10yr Ultra Fut Jun22 UXYM2 PIT	USD	-117				134,578125	519.069,93	0,07 %
Anleihenfutures		FTN520220630	US 5YR NOTE (CBT) Jun22 FVM2 PIT	USD	-140				114,382813	380.111,00	0,05 %
Währungsfutures		FENK20220613	EUR/NOR KRONE X-RAT Jun22 ENM2	NOK	-132				9,602660	428.517,25	0,06 %
Währungsfutures		OFEC20220613	EURO FX CURR FUT Jun22 ECM2 PIT	USD	220				1,119560	422.432,72	0,06 %
Rendite Futures		FTCB20220615	AUST 10Y BOND FUT Jun22 XMM2 PIT	AUD	407				97,040000	-1.440.787,14	-0,19 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										2.390.822,51	0,32 %
Optionen auf Anleihenfutures		OGBX2P000178	EURO-BUXL FUTR OP May22P 178 UBK2P 178	EUR	-136				1,260000	-35.360,00	-0,00 %
Optionen auf Anleihenfutures		OGBX2P000178	EURO-BUXL FUTR OP May22P 178 UBK2P 178	EUR	-164				1,260000	-42.640,00	-0,01 %
Summe Optionen ¹										-78.000,00	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-1.710.214,81	-0,23 %
				AUD						-185.518,94	-0,02 %
				CAD						438.274,97	0,06 %
				CHF						317.534,25	0,04 %
				GBP						126.681,92	0,02 %
				HKD						772.366,82	0,10 %
				JPY						-553.192,73	-0,07 %
				KRW						791.212,04	0,10 %
				MXN						78.081,44	0,01 %
				NOK						804.166,90	0,11 %
				PLN						41.342,02	0,01 %
				SEK						719.284,91	0,09 %
				SGD						321.260,01	0,04 %

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
				TRY						207.154,02	0,03 %
				USD						1.906.913,26	0,25 %
				ZAR						404.300,03	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.479.646,11	0,59 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-26.125,22	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										-26.125,22	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-382.641,50	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-382.641,50	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										758.725.450,02	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1AD33	S	Ausschüttung	EUR	187,68	278.193,759
AT0000707096	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	225,07	234.300,508
AT0000A0KR10	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	209,67	3.118.128,157

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,483600
Kanadische Dollar	CAD	1,389950
Schweizer Franken	CHF	1,029700
Britische Pfund	GBP	0,847450
Hongkong Dollar	HKD	8,738600
Japanische Yen	JPY	136,223650
Koreanische Won	KRW	1.350,402200
Mexikanische Pesos	MXN	22,155400
Norwegische Krone	NOK	9,570000
Polnische Zloty	PLN	4,640650
Schwedische Kronen	SEK	10,328900
Singapur Dollar	SGD	1,510100
Türkische Lire	TRY	16,351550
Amerikanische Dollar	USD	1,116450
Südafrikanische Rand	ZAR	16,135500

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
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BYX2JD69	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR (ACC)	EUR		1.293.969	2.896.586
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B66F4759	ISHARES PLC - ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR	EUR		108.560	108.560
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4PY7Y77	ISHARES II PLC - ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF U	USD			71.314
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QE0	RAIFFEISEN 902 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN II T	EUR		25.745	25.745
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR			57.860
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ALQ3	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-SHORTTERM (I) T	EUR			52.992

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 20. Mai 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH