

Raiffeisen-Rent-Flexibel

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.08.2024 – 31.01.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2025.....	7
Anhang	10

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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	1,500 % (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, 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 01.08.2024 bis 31.01.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2024	31.01.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	205.761.331,54	219.686.581,21
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR	99,40	101,26
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0QQ15) in EUR	99,40	101,26
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR	81,69	82,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0QQ80) in EUR	81,69	82,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR	95,00	96,60
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QQ49) in EUR	95,00	96,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR	93,07	94,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMF2) in EUR	93,07	94,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR	118,97	122,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ23) in EUR	118,97	122,38
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR	114,08	117,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ56) in EUR	114,08	117,14
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR	99,25	102,10
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TME5) in EUR	99,25	102,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR	124,96	128,54
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QQ31) in EUR	124,96	128,54
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR	118,58	121,76
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QQ64) in EUR	118,58	121,76

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.07.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2025
AT0000A0QQ15 (I) A	151.798,646	0,000	0,000	151.798,646
AT0000A0QQ80 (S) A	141.461,017	31.396,918	-9.275,162	163.582,773
AT0000A0QQ49 (R) A	245.924,045	7.300,320	-6.664,336	246.560,029
AT0000A1TMF2 (RZ) A	100.298,195	2.319,920	-2.622,175	99.995,940
AT0000A0QQ23 (I) T	9.471,486	0,000	0,000	9.471,486
AT0000A0QQ56 (R) T	878.612,790	100.222,628	-38.543,554	940.291,864
AT0000A1TME5 (RZ) T	205.743,263	21.751,427	-16.295,016	211.199,674
AT0000A0QQ31 (I) VTA	1.772,854	0,000	-11,110	1.761,744
AT0000A0QQ64 (R) VTA	205.858,644	10.574,933	-16.065,093	200.368,484
Gesamt umlaufende Anteile				2.025.030,640

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 Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	5.180.225,27	2,36 %
Summe Anleihen fix			5.180.225,27	2,36 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	196.339.844,00	89,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	USD	7.193.931,84	3,27 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			203.533.775,84	92,65 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	6.293.100,00	2,86 %
Summe Investmentzertifikate extern			6.293.100,00	2,86 %
Summe Wertpapiervermögen			215.007.101,11	97,87 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-341.097,17	-0,16 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			161.747,45	0,07 %
Summe Derivative Produkte			-179.349,72	-0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.700.533,52	2,14 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			122.507,77	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.823.041,29	2,20 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			32.756,62	0,01 %
Summe Abgrenzungen			32.756,62	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			3.031,90	0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			3.031,90	0,00 %
Summe Fondsvermögen			219.686.581,21	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2025

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		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 04/30/29	EUR	2.300.000				95,538490	2.197.385,27	1,00 %
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR	3.000.000				99,428000	2.982.840,00	1,36 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811815	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN T	EUR	103.000	123.000	140.000		97,980000	10.091.940,00	4,59 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR	192.000	208.000	133.000		161,420000	30.992.640,00	14,11 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR	17.400				147,760000	2.571.024,00	1,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000712526	RAIFFEISEN-ESG-EURO-CORPORATES (R) T	EUR	126.000	95.000	50.000		179,440000	22.609.440,00	10,29 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	430.000	203.000	230.000		82,720000	35.569.600,00	16,19 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	153.000	45.000	72.000		171,750000	26.277.750,00	11,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	140.000	81.000	63.000		237,830000	33.296.200,00	15,16 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000622014	RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T	EUR	40.000				136,510000	5.460.400,00	2,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	231.000	136.000	112.000		117,350000	27.107.850,00	12,34 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805429	RAIFFEISEN-§ 14-ESG-RENT (R) T	EUR	20.000				118,150000	2.363.000,00	1,08 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805247	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DOLLAR-SHORTTERM-RENT (R) T	USD	49.000				153,150000	7.193.931,84	3,27 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B12VW904	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN HI	EUR	330.000				19,070000	6.293.100,00	2,86 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										215.007.101,11	97,87 %
Summe Wertpapiervermögen										215.007.101,11	97,87 %
Anleihenfutures		FGBM20250306	EURO-BOBL FUTURE Mar25 OEH5	EUR	5				116,720000	-12.150,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20250306	EURO-BUND FUTURE Mar25 RXH5	EUR	10				131,340000	-19.000,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20250306	EURO-BUND FUTURE Mar25 RXH5	EUR	20				131,340000	-64.200,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20250306	EURO-BUND FUTURE Mar25 RXH5	EUR	62				131,340000	-329.840,00	-0,15 %
Anleihenfutures		FGBX20250306	EURO-BUXL 30Y BND Mar25 UBH5	EUR	-7				126,840000	96.600,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBS20250306	EURO-SCHATZ FUT Mar25 DUH5	EUR	112				106,520000	-91.280,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FTN120250320	US 10YR NOTE (CBT)Mar25 TYH5 PIT	USD	71				108,953125	81.888,39	0,04 %
Anleihenfutures		FTN120250320	US 10YR NOTE (CBT)Mar25 TYH5 PIT	USD	35				108,953125	524,26	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120250320	US 10YR NOTE (CBT)Mar25 TYH5 PIT	USD	27				108,953125	-3.639,82	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-341.097,17	-0,16 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-2.200.000				1,674792	38.610,67	0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CAD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	4.030.000				1,503327	-47.375,69	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CAD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CAD	-3.270.000				1,503327	15.401,42	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-3.460.000				0,837426	1.759,34	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT JPY / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	JPY	1.310.000.000				160,561964	129.964,43	0,06 %

Berichtszeitraum 01.08.2024 – 31.01.2025

Raiffeisen-Rent-Flexibel

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
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	25.000.000				11,772253	-12.957,41	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	25.000.000				11,772253	-10.187,29	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD NZD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	NZD	-4.000.000				1,846418	6.197,62	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT SEK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	50.500.000				11,471768	40.334,36	0,02 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										161.747,45	0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.700.533,52	2,14 %
				USD						122.507,77	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.823.041,29	2,20 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										32.756,62	0,01 %
Summe Abgrenzungen										32.756,62	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										3.031,90	0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										3.031,90	0,00 %
Summe Fondsvermögen										219.686.581,21	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0QQ15	I	Ausschüttung	EUR	101,26	151.798,646
AT0000A0QQ80	S	Ausschüttung	EUR	82,64	163.582,773
AT0000A0QQ49	R	Ausschüttung	EUR	96,60	246.560,029
AT0000A1TMF2	RZ	Ausschüttung	EUR	94,80	99.995,940
AT0000A0QQ23	I	Thesaurierung	EUR	122,38	9.471,486
AT0000A0QQ56	R	Thesaurierung	EUR	117,14	940.291,864
AT0000A1TME5	RZ	Thesaurierung	EUR	102,10	211.199,674
AT0000A0QQ31	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	128,54	1.761,744
AT0000A0QQ64	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	121,76	200.368,484

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,043150

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.

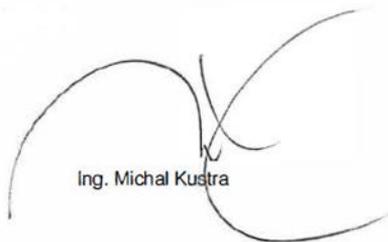
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 14. März 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

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.