

Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II

Zwischenbericht

Berichtszeitraum 23.05.2023 – 31.10.2023

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 31.10.2023	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 23.05.2023 bis 31.10.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A330P1	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (I) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330R7	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (R) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330V9	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (RZ) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330U1	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (RD) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330S5	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (R) T	Thesaurierung	EUR	23.05.2023
AT0000A330W7	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (RZ) T	Thesaurierung	EUR	23.05.2023
AT0000A330Q9	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2023
AT0000A330X5	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2023
AT0000A330T3	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2023

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	28.04.2028
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,450 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 % RD-Tranche (EUR): 0,360 %
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 2 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung minderdnd 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 Zwischenbericht des Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II für den Berichtszeitraum vom 23.05.2023 bis 31.10.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	23.05.2023	31.10.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	37.232.736,50	37.626.502,91
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A330P1) in EUR	100,00	100,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A330P1) in EUR	102,00	102,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A330R7) in EUR	100,00	100,67
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A330R7) in EUR	102,00	102,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A330V9) in EUR	100,00	100,75
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A330V9) in EUR	102,00	102,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A330U1) in EUR	100,00	100,67
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A330U1) in EUR	103,00	103,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A330S5) in EUR	100,00	100,67
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A330S5) in EUR	102,00	102,68
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A330W7) in EUR	100,00	100,75
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A330W7) in EUR	102,00	102,77
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A330Q9) in EUR	100,00	100,77
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A330Q9) in EUR	102,00	102,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A330X5) in EUR	100,00	100,64
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A330X5) in EUR	102,00	102,65
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A330T3) in EUR	100,00	100,67
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A330T3) in EUR	102,00	102,68

Umlaufende Anteile

	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2023
AT0000A330P1 (I) A	238.000,000	0,000	238.000,000
AT0000A330R7 (R) A	18.056,000	-495,000	17.561,000
AT0000A330V9 (RZ) A	15.018,215	-200,000	14.818,215
AT0000A330U1 (RD) A	107,000	0,000	107,000
AT0000A330S5 (R) T	31.626,268	0,000	31.626,268
AT0000A330W7 (RZ) T	36.305,995	-4,967	36.301,028
AT0000A330Q9 (I) VTA	35.000,000	0,000	35.000,000
AT0000A330X5 (S) VTA	10,000	0,000	10,000
AT0000A330T3 (R) VTA	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile			373.433,511

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode erfolgte die Erstveranlagung. Die Fondsallokation erfolgte großteils in Unternehmensanleihen mit hoher Bonität (knapp 90 % des Fondsvolumens). Darüber hinaus wurden zwecks Ertragsoptimierung rund 10 % High Yield-Anleihen beigemischt. Das Durchschnitts-Rating lag mit BBB- im Investment Grade-Bereich, während die durchschnittliche Restlaufzeit im mittleren Laufzeitenbereich gewählt wurde und etwas über 4,5 Jahren lag.

Die Berichtsperiode war geprägt von restriktiver Notenbankpolitik im Umfeld weiterhin hoher Inflation. Die Europäische Zentralbank (EZB) hob den Leitzins in der Berichtsperiode in 4 Schritten um insgesamt 1 % an und begann den Abbau ihres Staatsanleihebestandes. Infolge war eine substantielle Verflachung der Zinskurve zu beobachten, die in einer inversen Zinslandschaft mündete.

Unternehmensanleihen konnten sich dem steigenden Renditetrend recht gut widersetzen. Gaspreisrückgänge, stabiles Wachstum und robuste Kreditkennzahlen milderten die Konjunktursorgen, während überdurchschnittliche Risikoaufschläge eine konstruktive Einschätzung rechtfertigten. Infolge verzeichneten Unternehmensanleihen deutliche Rückgänge der Kreditrisikoprämien.

Der restriktive Kurs der Notenbanken bedingte im März 2023 eine Negativauslese in der Bankenlandschaft und führte zum Kollaps einzelner US-Privatbanken, sowie in Europa zur Credit Suisse-Übernahme durch die UBS. Infolge der Turbulenzen im Bankensektor waren temporär substantielle Marktverwerfungen zu beobachten, die auch Unternehmensanleihen in ihren Bann zogen. Jedoch konnten sich europäische Kreditmärkte bereits gegen Ende März 2023 im Zuge vertrauensbildender Maßnahmen der Notenbanken und Aufsichtsbehörden erholen. Insbesondere die Beimischung in High Yield-Titel konnte seitdem deutlich zulegen. Niedrigere Kreditqualitäten erfreuten sich dank des höheren Zinsertrags wiederkehrenden Investoreninteresses und profitierten überdurchschnittlich im Umfeld rückläufiger Kapitalmarktvolatilität.

Im Fonds wurden in der Berichtsperiode Neuemissionen zur Renditeoptimierung im Einklang mit der strategischen Ausrichtung genutzt.

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	37.148.566,45	98,73 %
Summe Anleihen fix			37.148.566,45	98,73 %
Summe Wertpapiervermögen			37.148.566,45	98,73 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			23.111,61	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			23.111,61	0,06 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			468.334,91	1,24 %
Summe Abgrenzungen			468.334,91	1,24 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-13.510,07	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-13.510,07	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			37.626.502,91	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023

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		XS2644414125	A1 TOWERS HOLDING TKAHV 5 1/4 07/13/28	EUR	100.000	100.000			102,173320	102.173,32	0,27 %
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	100.000	100.000			89,894490	89.894,49	0,24 %
Anleihen fix		XS2249894234	ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27	EUR	150.000	150.000			95,021000	142.531,50	0,38 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	600.000	600.000			88,042960	528.257,76	1,40 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	460.000	460.000			98,518280	453.184,09	1,20 %
Anleihen fix		XS2102493389	ALTICE FINANCING SA ALTICE 3 01/15/28	EUR	100.000	100.000			79,900000	79.900,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR	100.000	100.000			71,733000	71.733,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1379122523	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 2 1/8 03/10/28	EUR	550.000	550.000			92,571270	509.141,99	1,35 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HND 0.3 07/07/28	EUR	600.000	600.000			84,056210	504.337,26	1,34 %
Anleihen fix		FR001400AOL7	APRR SA ARFP 1 7/8 01/03/29	EUR	200.000	500.000	300.000		90,569710	181.139,42	0,48 %
Anleihen fix		XS1485603747	APTIV PLC APTV 1.6 09/15/28	EUR	600.000	600.000			87,246960	523.481,76	1,39 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	150.000	150.000			81,557000	122.335,50	0,33 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28	EUR	150.000	150.000			84,381000	126.571,50	0,34 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	500.000	500.000			98,756610	493.783,05	1,31 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	500.000	500.000			85,605000	428.025,00	1,14 %
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	500.000	500.000			89,726130	448.630,65	1,19 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	650.000	650.000			82,032050	533.208,33	1,42 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	400.000	400.000			97,576310	390.305,24	1,04 %
Anleihen fix		XS1998215559	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/15/29	EUR	600.000	600.000			84,897650	509.385,90	1,35 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	150.000	150.000			91,475000	137.212,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2698773830	BMW FINANCE NV BMW 3 7/8 10/04/28	EUR	100.000	100.000			100,239000	100.239,00	0,27 %
Anleihen fix		FR001400DCZ6	BNP PARIBAS BNP 4 3/8 01/13/29	EUR	400.000	400.000			99,498430	397.993,72	1,06 %
Anleihen fix		XS2346253730	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 05/26/28	EUR	500.000	500.000			87,033930	435.169,65	1,16 %
Anleihen fix		XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/2 06/08/28	EUR	100.000	100.000			85,693000	85.693,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SACA CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	100.000	100.000			80,386000	80.386,00	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	600.000	600.000			81,986550	491.919,30	1,31 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	500.000	500.000			99,281720	496.408,60	1,32 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	500.000	500.000			88,755790	443.778,95	1,18 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	100.000	100.000			73,655380	73.655,38	0,20 %

Berichtszeitraum 23.05.2023 – 31.10.2023

Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II

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		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	150.000	150.000			98,504000	147.756,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	150.000	150.000			84,524000	126.786,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR	100.000	100.000			79,074000	79.074,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	100.000	100.000			99,648570	99.648,57	0,26 %
Anleihen fix		XS2333564503	DUFREY ONE BV DUFNSW 3 3/8 04/15/28	EUR	150.000	150.000			87,924000	131.886,00	0,35 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	200.000	200.000			95,263530	190.527,06	0,51 %
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR	300.000	300.000			88,686950	266.080,85	0,71 %
Anleihen fix		XS2579816146	EUROBANK SA EUROB 7 01/26/29	EUR	100.000	100.000			103,367000	103.367,00	0,27 %
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR	200.000	200.000			69,630000	139.260,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2209344543	FORVIA SE EOFP 3 3/4 06/15/28	EUR	150.000	150.000			89,990000	134.985,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2530444624	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 3 7/8 09/20/27	EUR	250.000	250.000			96,043920	240.109,80	0,64 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	500.000	500.000			98,587150	492.935,75	1,31 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	500.000	500.000			99,331400	496.657,00	1,32 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	150.000	150.000			83,203000	124.804,50	0,33 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	200.000	200.000			92,155000	184.310,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	150.000	150.000			82,934000	124.401,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2344772426	HAMMERSON IRELAND HMSOLN 1 3/4 06/03/27	EUR	100.000	100.000			85,224490	85.224,49	0,23 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	100.000	100.000			78,925720	78.925,72	0,21 %
Anleihen fix		XS2342058117	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITFP 0 5/8 09/14/28	EUR	500.000	500.000			83,641570	418.207,85	1,11 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR	600.000	600.000			83,218670	499.312,02	1,33 %
Anleihen fix		XS2597113989	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.752 03/10/28	EUR	500.000	500.000			100,315030	501.575,15	1,33 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNOE 4 02/01/27	EUR	500.000	500.000			97,952930	489.764,65	1,30 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	150.000	150.000			93,531000	140.296,50	0,37 %
Anleihen fix		XS2624976077	ING GROEP NV INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	400.000	400.000			99,292830	397.171,32	1,06 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	150.000	150.000			86,310000	129.465,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	150.000	150.000			87,612000	131.418,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28	EUR	150.000	150.000			87,007000	130.510,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	550.000	550.000			94,875350	521.814,43	1,39 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	400.000	400.000			97,208440	388.833,76	1,03 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	500.000	500.000			86,189720	430.948,60	1,15 %
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR	500.000	500.000			96,125000	480.625,00	1,28 %
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR	600.000	600.000			84,055760	504.334,56	1,34 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	500.000	500.000			102,306000	511.530,00	1,36 %
Anleihen fix		XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.337 06/08/27	EUR	600.000	600.000			90,191680	541.150,08	1,44 %
Anleihen fix		XS1801905628	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.598 04/10/28	EUR	600.000	600.000			89,721470	538.328,82	1,43 %
Anleihen fix		XS2672967234	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 4 1/4 09/08/28	EUR	300.000	300.000			98,896000	296.688,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	600.000	600.000			82,640590	495.843,54	1,32 %
Anleihen fix		XS2576255249	NATWEST MARKETS PLC NWG 4 1/4 01/13/28	EUR	500.000	500.000			99,441520	497.207,60	1,32 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	150.000	150.000			89,895390	134.843,09	0,36 %
Anleihen fix		XS2355604880	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 2 1/2 06/24/28	EUR	150.000	150.000			86,053000	129.079,50	0,34 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK AB NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR	500.000	500.000			99,364810	496.824,05	1,32 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	600.000	600.000			87,090000	522.540,00	1,39 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	300.000	600.000	300.000		84,368420	253.105,26	0,67 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	150.000	150.000			99,272000	148.908,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 06/16/28	EUR	600.000	600.000			84,065980	504.395,88	1,34 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28	EUR	100.000	100.000			87,773000	87.773,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR	500.000	500.000			99,843660	499.218,30	1,33 %
Anleihen fix		XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 3 1/4 09/29/27	EUR	150.000	150.000			92,248000	138.372,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2112475509	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 0 3/8 02/06/28	EUR	300.000	300.000			84,706030	254.118,09	0,68 %
Anleihen fix		XS1734066811	PVH CORP PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	550.000	550.000			94,179020	517.984,61	1,38 %

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		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 09/15/28	EUR	100.000	100.000			100,135290	100.135,29	0,27 %	
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	300.000	300.000			77,814000	233.442,00	0,62 %	
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28	EUR	250.000	250.000			99,387090	248.467,73	0,66 %	
Anleihen fix		XS2494945939	RENTOKIL INITIAL FINANC RTOLN 3 7/8 06/27/27	EUR	500.000	500.000			98,770280	493.851,40	1,31 %	
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	150.000	150.000			87,487000	131.230,50	0,35 %	
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	150.000	150.000			88,515000	132.772,50	0,35 %	
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR	600.000	600.000			86,608860	519.653,16	1,38 %	
Anleihen fix		XS2356049069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 06/21/28	EUR	650.000	650.000			83,585980	543.308,87	1,44 %	
Anleihen fix		FR0013368602	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/8 09/27/28	EUR	500.000	500.000			89,503390	447.516,95	1,19 %	
Anleihen fix		XS2579319513	SPAREBANK 1 SR BANK ASA SRBANK 3 3/4 11/23/27	EUR	500.000	500.000			98,044110	490.220,55	1,30 %	
Anleihen fix		XS2102360315	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0.85 01/27/28	EUR	600.000	600.000			87,866310	527.197,86	1,40 %	
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR	500.000	500.000			101,664620	508.323,10	1,35 %	
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR	100.000	100.000			102,200000	102.200,00	0,27 %	
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	400.000	400.000			102,313000	409.252,00	1,09 %	
Anleihen fix		XS2343563214	SWEDBANK AB SWEDA 0.3 05/20/27	EUR	500.000	500.000			89,887780	449.438,90	1,19 %	
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	300.000	300.000			80,828000	242.484,00	0,64 %	
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	550.000	550.000			91,716600	504.441,30	1,34 %	
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	150.000	150.000			99,046000	148.569,00	0,39 %	
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	100.000	100.000			90,688000	90.688,00	0,24 %	
Anleihen fix		XS1966038249	TELSTRA GROUP LTD TLSAU 1 3/8 03/26/29	EUR	500.000	600.000	100.000		88,147110	440.735,55	1,17 %	
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	550.000	550.000			97,039700	533.718,35	1,42 %	
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	650.000	650.000			79,751120	518.382,28	1,38 %	
Anleihen fix		XS2406607098	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 3 3/4 05/09/27	EUR	150.000	150.000			90,625000	135.937,50	0,36 %	
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29	EUR	150.000	150.000			82,606000	123.909,00	0,33 %	
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR	500.000	500.000			98,296830	491.484,15	1,31 %	
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	500.000	500.000			98,327000	491.635,00	1,31 %	
Anleihen fix		CH0595205524	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 02/24/28	EUR	650.000	650.000			82,887990	538.771,94	1,43 %	
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	500.000	500.000			85,473000	427.365,00	1,14 %	
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	300.000	300.000			83,151720	249.455,16	0,66 %	
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	550.000	550.000			96,439070	530.414,89	1,41 %	
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVAB 4 1/4 05/31/28	EUR	100.000	100.000			94,584000	94.584,00	0,25 %	
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR	550.000	550.000			93,223440	512.728,92	1,36 %	
Anleihen fix		DE000A3MP4U9	VONOVIA SE ANNGR 0 1/4 09/01/28	EUR	600.000	600.000			79,485580	476.913,48	1,27 %	
Anleihen fix		XS2345035963	WABTEC TRANSPORTATION WAB 1 1/4 12/03/27	EUR	600.000	600.000			87,863610	527.181,66	1,40 %	
Anleihen fix		XS2681940297	WEBUILD SPA IPGIM 7 09/27/28	EUR	100.000	100.000			97,255000	97.255,00	0,26 %	
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	100.000	100.000			100,008000	100.008,00	0,27 %	
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR	500.000	500.000			98,319940	491.599,70	1,31 %	
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	100.000	100.000			83,912000	83.912,00	0,22 %	
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										37.148.566,45	98,73 %	
Summe Wertpapiervermögen										37.148.566,45	98,73 %	
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
										EUR	23.111,61	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											23.111,61	0,06 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										468.334,91	1,24 %
Summe Abgrenzungen										468.334,91	1,24 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-13.510,07	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-13.510,07	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										37.626.502,91	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A330P1	I	Ausschüttung	EUR	100,77	238.000,000
AT0000A330R7	R	Ausschüttung	EUR	100,67	17.561,000
AT0000A330V9	RZ	Ausschüttung	EUR	100,75	14.818,215
AT0000A330U1	RD	Ausschüttung	EUR	100,67	107,000
AT0000A330S5	R	Thesaurierung	EUR	100,67	31.626,268
AT0000A330W7	RZ	Thesaurierung	EUR	100,75	36.301,028
AT0000A330Q9	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,77	35.000,000
AT0000A330X5	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,64	10,000
AT0000A330T3	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,67	10,000

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		FR001400D0F9	CARREFOUR SA CAFF 4 1/8 10/12/28	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2171872570	NOKIA OYJ NOKIA 3 1/8 05/15/28	EUR	150.000	150.000
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	100.000	100.000

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.

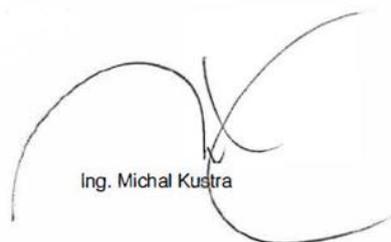
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 15. Dezember 2023

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.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH