

# Raiffeisen 314 – ESG – Euro Inflation Linked

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.07.2023 – 31.12.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.07.2023 bis 31.12.2023 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.12.2023 .....	7
Anhang .....	13

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000636964	Raiffeisen 314 – ESG – Euro Inflation Linked A	Ausschüttung	EUR	01.10.2003
AT0000613989	Raiffeisen 314 – ESG – Euro Inflation Linked T	Thesaurierung	EUR	16.11.2004
AT0000607312	Raiffeisen 314 – ESG – Euro Inflation Linked VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.02.2005

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.09.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro Inflation-Linked Government	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe [www.rcm.at/lizenzgeberhinweise](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) auf der Website des jeweiligen Landes.

### 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen 314 – ESG – Euro Inflation Linked für den Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 31.12.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.12.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	30.06.2023	31.12.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	12.652.996,60	11.272.572,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000636964) in EUR	103,00	104,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000636964) in EUR	103,00	104,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000613989) in EUR	145,90	149,86
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000613989) in EUR	145,90	149,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000607312) in EUR	165,35	169,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000607312) in EUR	165,35	169,85

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.06.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.12.2023
AT0000636964 A	25.463,000	1.394,000	-8.366,000	18.491,000
AT0000613989 T	60.579,000	0,000	-4.407,000	56.172,000
AT0000607312 VTA	7.205,333	364,415	-2.168,513	5.401,235
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>80.064,235</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Performance des Portfolios war in der Berichtsperiode aufgrund der starken Anleiherallye im 4. Quartal 2023 sehr positiv. Die Anleihemärkte standen bis Anfang Oktober 2023 stark unter Druck. Zwar enttäuschten die Wirtschaftszahlen, doch erhöhte die Notenbank aufgrund der hohen Inflationsraten unbeirrt den Leitzins (Einlagezins) bis auf ein Niveau von 4 %. Die Realrenditen stiegen um 45 Basispunkte auf 1,45 % an.

Im Herbst wendete sich das Bild. Die Inflationsraten gingen rascher als erwartet zurück und vieles deutete darauf hin, dass die Geldpolitik ausreichend restriktiv ist. Dementsprechend erwarten die Investoren bereits vor Jahresmitte 2024 eine Zinssenkung seitens der Europäischen Zentralbank. Die Realrenditen verzeichneten einen starken Rückgang auf 0,85 %. Die Inflationskompensation lag in der Berichtsperiode annualisiert bei knapp über 2 %.

Das Portfolio war in der Berichtsperiode mit einem Realzinsrisiko von ca. 7,9 bis 8,6 Jahren positioniert.

Französische Anleihen waren gegenüber schwedischen Anleihen untergewichtet, da Frankreich bei der jährlichen ökologischen Bewertung unter den europäischen Durchschnitt fiel. Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihgeschäfte getätigt.

## 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	438.356,28	3,89 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>438.356,28</b>	<b>3,89 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	10.364.357,07	91,94 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		SEK	402.895,22	3,57 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>10.767.252,29</b>	<b>95,52 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>11.205.608,57</b>	<b>99,41 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			7.540,00	0,07 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-15.298,08	-0,14 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-7.758,08</b>	<b>-0,07 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			28.545,16	0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			14.538,20	0,13 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>43.083,36</b>	<b>0,38 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			37.314,65	0,33 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>37.314,65</b>	<b>0,33 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-5.675,61	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-5.675,61</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>11.272.572,89</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 29.12.2023

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR001400BKZ3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 11/25/32	EUR	200.000	200.000			97,078890	194.157,78	1,72 %
Anleihen fix		FR0000571218	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 1/2 04/25/29	EUR	210.000	30.000	50.000		116,285000	244.198,50	2,17 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005482994	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.1 05/15/33	EUR	350.000	40.000	40.000	1,151940	86,479320	348.666,46	3,09 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005436701	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.15 05/15/51	EUR	140.000		20.000	1,188220	65,387920	108.773,33	0,96 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.4 05/15/30	EUR	290.000		30.000	1,199320	94,016550	326.992,19	2,90 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005415416	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 05/15/26	EUR	170.000		40.000	1,182010	98,669470	198.268,11	1,76 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005543803	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 05/15/29	EUR	50.000			1,028010	100,712890	51.766,93	0,46 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005138828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 09/15/32	EUR	290.000		50.000	1,237860	97,890360	351.406,23	3,12 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005246134	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.3 05/15/28	EUR	384.000			1,237550	100,298390	476.637,21	4,23 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/35	EUR	260.000	40.000	40.000	1,481390	107,505345	414.069,09	3,67 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005547812	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.4 05/15/39	EUR	100.000			1,022570	105,278680	107.654,82	0,96 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004545890	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.55 09/15/41	EUR	270.000	10.000	50.000	1,346380	108,946000	396.043,33	3,51 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR	260.000		20.000	1,314170	105,645710	360.974,70	3,20 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	470.000		20.000	1,252160	103,357530	608.274,77	5,40 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	370.000		80.000	1,248850	98,485390	455.075,87	4,04 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030583	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/33	EUR	210.000	60.000	20.000	1,188410	101,426060	253.125,06	2,25 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030575	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/46	EUR	270.000	20.000	50.000	1,258230	101,661110	345.365,26	3,06 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0012558310	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/25	EUR	160.000		50.000	1,176730	98,622660	185.683,59	1,65 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013519253	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/26	EUR	270.000		10.000	1,181010	99,164770	316.209,38	2,81 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013238268	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/28	EUR	240.000			1,174770	98,996730	279.116,13	2,48 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013410552	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/29	EUR	270.000			1,192690	99,572190	320.648,64	2,84 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0014003N51	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/32	EUR	120.000	30.000	30.000	1,129060	98,765030	133.813,97	1,19 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013524014	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/36	EUR	160.000			1,125810	95,650540	172.294,94	1,53 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0014001N38	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 07/25/31	EUR	220.000	90.000	80.000	1,182840	99,279120	258.348,89	2,29 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013327491	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 07/25/36	EUR	260.000	10.000		1,218840	95,764420	303.475,91	2,69 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR001400AQH0	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 07/25/38	EUR	130.000	20.000		1,161380	94,904990	143.286,98	1,27 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013209871	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 07/25/47	EUR	220.000		90.000	1,236790	90,227820	245.504,30	2,18 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0014008181	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 07/25/53	EUR	110.000			1,161380	89,481380	114.314,07	1,01 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	350.000	30.000	40.000	1,242650	103,667300	450.877,60	4,00 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0010447367	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.8 07/25/40	EUR	310.000		50.000	1,419220	120,438340	529.878,35	4,70 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	470.000		30.000	1,324710	105,985280	659.878,87	5,85 %

Berichtszeitraum 01.07.2023 – 31.12.2023

Raiffeisen 314 – ESG – Euro Inflation Linked

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
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0000188799	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3.15 07/25/32	EUR	10.000		170.000	1,532110	124,250320	19.036,52	0,17 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0000186413	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3.4 07/25/29	EUR	60.000		20.000	1,471730	117,271110	103.554,85	0,92 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000128S2	SPAIN I/L BOND SPGBEI 0.65 11/30/27	EUR	340.000			1,235090	100,057740	420.173,07	3,73 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES0000012C12	SPAIN I/L BOND SPGBEI 0.7 11/30/33	EUR	370.000	30.000	40.000	1,216950	97,738990	440.090,82	3,90 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000127C8	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1 11/30/30	EUR	350.000		40.000	1,237470	101,641290	440.223,16	3,91 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000126A4	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1.8 11/30/24	EUR	20.000		300.000	1,240870	100,146130	24.853,67	0,22 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		SE0007045745	SWEDEN I/L BOND SGBI 0 1/8 06/01/32 3111	SEK	1.700.000			1,316177	96,700000	195.806,64	1,74 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		SE0005703550	SWEDEN I/L BOND SGBI 1 06/01/25 3109	SEK	1.000.000			1,301725	99,100000	116.742,94	1,04 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		SE0000556599	SWEDEN I/L BOND SGBI 3 1/2 12/01/28 3104	SEK	550.000			1,596417	113,700000	90.345,64	0,80 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>11.205.608,57</b>	<b>99,41 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>11.205.608,57</b>	<b>99,41 %</b>
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	1				138,310000	4.740,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBS20240307	EURO-SCHATZ FUT Mar24 DUH4	EUR	5				106,610000	2.800,00	0,02 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>7.540,00</b>	<b>0,07 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD SEK / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	SEK	-4.400.000				11,048186	-15.298,08	-0,14 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>-15.298,08</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						28.545,16	0,25 %
				SEK						6.609,63	0,06 %
				USD						7.928,57	0,07 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>43.083,36</b>	<b>0,38 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										37.314,65	0,33 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>37.314,65</b>	<b>0,33 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-5.675,61	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-5.675,61</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>11.272.572,89</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000636964	-- Ausschüttung	EUR	104,74	18.491,000
AT0000613989	-- Thesaurierung	EUR	149,86	56.172,000
AT0000607312	-- Vollthesaurierung Ausland	EUR	169,85	5.401,235



Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.12.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schwedische Kronen	SEK	11,050000
Amerikanische Dollar	USD	1,110550

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
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005004426	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/24	EUR		150.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011427848	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR		150.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

0,00 %

Zum Stichtag 31.12.2023 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteiensrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

### **Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften**

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.

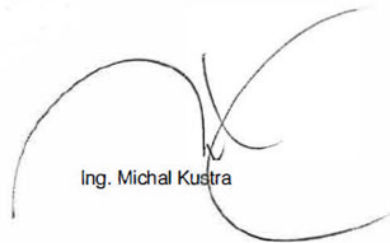
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Februar 2024

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