

Raiffeisen-Euro-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2023 bis 31.07.2023	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2023	8
Anhang	19

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000996681	Raiffeisen-Euro-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	16.12.1996
AT0000A1TM64	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805445	Raiffeisen-Euro-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1TM56	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0EYE4	Raiffeisen-Euro-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0R097	Raiffeisen-Euro-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785308	Raiffeisen-Euro-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TM72	Raiffeisen-Euro-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
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 01.02.2023 bis 31.07.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
iBoxx Euro Overall	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 bzw. 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-Euro-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2023	31.07.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	250.093.252,28	320.644.448,37
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	70,47	69,79
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	70,47	69,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	83,87	83,16
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	83,87	83,16
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	120,87	120,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	120,87	120,91
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	88,59	88,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	88,59	88,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	149,50	149,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	149,50	149,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	135,89	135,60
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	135,89	135,60
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	143,83	143,87
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	143,83	143,87
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	90,38	90,52
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	90,38	90,52

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2023
AT0000996681 (R) A	809.506,501	5.324,495	-38.478,211	776.352,785
AT0000A1TM64 (RZ) A	8.069,140	500,302	-316,505	8.252,937
AT0000805445 (R) T	960.113,402	736.320,193	-111.279,107	1.585.154,488
AT0000A1TM56 (RZ) T	28.943,732	1.561,927	-1.297,643	29.208,016
AT0000A0EYE4 (I) VTA	55.879,103	8.074,417	-4.666,605	59.286,915
AT0000A0R097 (S) VTA	10.166,237	233,489	-1.675,866	8.723,860
AT0000785308 (R) VTA	440.243,726	15.861,006	-33.934,098	422.170,634
AT0000A1TM72 (RZ) VTA	7.610,000	576,000	-379,000	7.807,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.896.956,635

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Euro-Rent Fonds ist breit diversifiziert und investiert in Euro denominierte investment grade Anleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Der Fonds hat, nach den extremen Volatilitäten des Jahres 2022, im Berichtszeitraum eine ruhigere und positivere Entwicklung gezeigt. Während die Renditen von deutschen Staatsanleihen eine volatile Seitwärtsbewegung zeigten, konnten sich Corporates von der freundlichen Seite zeigen und teilweise deutliche Renditeeinengungen gegenüber deutschen Staatsanleihen verzeichnen. Die technische Verfassung des Marktes, nämlich geringere Neuemissionstätigkeit und niedrige Investitionsquoten der Investoren, sowie ein Cocktail an nicht so schlecht wie erwarteten Einschätzungen der Unternehmen, sinkende Gaspreise in Europa und ein allmähliches Abflachen der Inflationskurven waren dafür verantwortlich. Die steigende Kerninflation bleibt jedoch weiterhin ein großes Thema und bietet speziell für die Notenbanken eine schwierige Situation. Tendentiell schreiten die Notenbanken mit Zinserhöhungen weiter voran; der Markt preist bereits eine weitere Erhöhung der Europäischen Zentralbank (EZB) im September 2023 ein. In Summe bedeutete dies für den Fonds eine positive Entwicklung. Während die Untergewichtung in den Peripheriestaaten relative Performance kostete, konnte durch die Durationstrategien positive Zusatzerträge erwirtschaftet werden.

Neben Corporates trugen ebenfalls swapkorrelierte Instrumente positiv zum Ergebnis bei, speziell im Vergleich zu Staatsanleihen der europäischen Kernzone. Die durchschnittliche Rendite des Portfolios liegt aktuell über 3,75 %.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte 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 Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	313.851.326,48	97,88 %
Summe Anleihen fix			313.851.326,48	97,88 %
Anleihen variabel		EUR	4.452.780,00	1,39 %
Summe Anleihen variabel			4.452.780,00	1,39 %
Summe Wertpapiervermögen			318.304.106,48	99,27 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-98.566,14	-0,03 %
Summe Derivative Produkte			-98.566,14	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			829.802,62	0,26 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			829.802,62	0,26 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.809.864,76	0,56 %
Summe Abgrenzungen			1.809.864,76	0,56 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-200.759,35	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-200.759,35	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			320.644.448,37	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2023

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		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR	700.000	700.000			99,531450	696.720,15	0,22 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	1.400.000	300.000			99,779340	1.396.910,76	0,44 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	1.400.000				90,860000	1.272.040,00	0,40 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	1.000.000				84,818230	848.182,30	0,26 %
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR	1.400.000	1.400.000			101,208940	1.416.925,16	0,44 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	500.000	500.000	900.000		80,873900	404.369,50	0,13 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	760.000	760.000			99,943590	759.571,28	0,24 %
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR	1.500.000	500.000			84,048420	1.260.726,30	0,39 %
Anleihen fix		ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	1.700.000				85,517620	1.453.799,54	0,45 %
Anleihen fix		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR	1.000.000				99,057940	990.579,40	0,31 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	1.300.000				91,273280	1.186.552,64	0,37 %
Anleihen fix		XS2634687912	BANK OF AMERICA CORP BAC 4.134 06/12/28	EUR	300.000	300.000			99,919280	299.757,84	0,09 %
Anleihen fix		XS1791443440	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25	EUR	400.000				94,974960	379.899,84	0,12 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	1.600.000				83,070750	1.329.132,00	0,41 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	800.000	800.000			99,809000	798.472,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	700.000		300.000		96,745000	677.215,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR	1.000.000		300.000		76,479580	764.795,80	0,24 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	2.500.000				85,236300	2.130.907,50	0,66 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.000.000				70,164460	701.644,60	0,22 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				111,124200	1.111.242,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	600.000	600.000			98,947180	593.683,08	0,19 %
Anleihen fix		XS1227748214	BNG BANK NV BNG 0 1/4 05/07/25	EUR	2.000.000				94,411000	1.888.220,00	0,59 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	1.200.000	300.000	300.000		94,040020	1.128.480,24	0,35 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	1.000.000	1.000.000			62,070490	620.704,90	0,19 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	10.000.000	4.000.000			87,129140	8.712.914,00	2,72 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	8.500.000				94,169000	8.004.365,00	2,50 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	5.000.000	5.000.000			99,076425	4.953.821,25	1,54 %
Anleihen fix		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	2.500.000	1.500.000			81,003350	2.025.083,75	0,63 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	1.300.000				88,963090	1.156.520,17	0,36 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	700.000				95,095180	665.666,26	0,21 %
Anleihen fix		FR0014007QT5	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 01/21/32	EUR	2.200.000	1.200.000			78,125710	1.718.765,62	0,54 %

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

Raiffeisen-Euro-Rent

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		FR0011637743	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 2 3/8 11/29/23	EUR	800.000				99,581000	796.648,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	1.000.000	1.000.000			95,895870	958.958,70	0,30 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	9.800.000	5.000.000	1.700.000		72,408400	7.096.023,20	2,21 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	7.500.000	3.500.000	2.000.000		84,534460	6.340.084,50	1,98 %
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR	1.500.000				48,984090	734.761,35	0,23 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	10.700.000	7.000.000	6.300.000		92,107340	9.855.485,38	3,07 %
Anleihen fix		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	3.500.000	2.000.000			98,561380	3.449.648,30	1,08 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.000.000				99,036510	1.980.730,20	0,62 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	10.000.000	10.000.000			96,800000	9.680.000,00	3,02 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	4.500.000		500.000		91,030750	4.096.383,75	1,28 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	8.000.000				92,892840	7.431.427,20	2,32 %
Anleihen fix		IT0005402117	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 03/01/36	EUR	1.500.000	1.500.000			73,682000	1.105.230,00	0,34 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	10.000.000	3.500.000	500.000		83,951380	8.395.138,00	2,62 %
Anleihen fix		IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	2.000.000	1.000.000			58,974930	1.179.498,60	0,37 %
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR	2.500.000				98,543240	2.463.581,00	0,77 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	3.000.000				98,570090	2.957.102,70	0,92 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	6.000.000	4.000.000			94,460640	5.667.638,40	1,77 %
Anleihen fix		IT0005162828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 03/01/47	EUR	4.000.000	500.000			76,573680	3.062.947,20	0,96 %
Anleihen fix		XS2258558464	CA AUTOBANK SPA CAABNK 0 1/8 11/16/23	EUR	440.000				98,864000	435.001,60	0,14 %
Anleihen fix		FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 10/02/28	EUR	1.500.000				98,059470	1.470.892,05	0,46 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	1.400.000				89,078790	1.247.103,06	0,39 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	800.000	400.000			88,059120	704.472,96	0,22 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.000.000				97,102000	971.020,00	0,30 %
Anleihen fix		IT0005216624	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 1/4 09/30/24	EUR	1.300.000				95,695800	1.244.045,40	0,39 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000				75,432590	1.056.056,26	0,33 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.300.000				94,561080	1.229.294,04	0,38 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	700.000				98,622000	690.354,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	600.000	600.000			100,511000	603.066,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	500.000	500.000			99,815000	499.075,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0014003C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR	600.000	600.000			99,094300	594.565,80	0,19 %
Anleihen fix		XS2406549464	DANSKE BANK A/S DANBNK 0.01 11/10/24	EUR	1.000.000				98,873000	988.730,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2637421848	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 3/4 06/21/30	EUR	300.000	300.000			100,719170	302.157,51	0,09 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.500.000	1.000.000			95,475330	1.432.129,95	0,45 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	1.000.000				91,096770	910.967,70	0,28 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	2.000.000				97,885000	1.957.700,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	1.300.000				90,030670	1.170.398,71	0,37 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	1.000.000				95,287430	952.874,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	1.200.000	300.000			89,829360	1.077.952,32	0,34 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	870.000	870.000			100,122000	871.061,40	0,27 %
Anleihen fix		EU000A1G0DD4	EFSS EFSF 1.2 02/17/45	EUR	600.000				67,782000	406.692,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	1.500.000				97,946000	1.469.190,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	1.000.000	300.000			74,968330	749.683,30	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	1.600.000				82,712930	1.323.406,88	0,41 %
Anleihen fix		AT0000A2LUXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.500.000				84,621100	1.269.316,50	0,40 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	700.000				92,609950	648.269,65	0,20 %
Anleihen fix		XS2102495673	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 01/16/30	EUR	2.000.000	500.000			82,637000	1.652.740,00	0,52 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	800.000				80,740000	645.920,00	0,20 %
Anleihen fix		EU000A283867	EUROPEAN UNION EU 0.1 10/04/40	EUR	3.500.000				58,352000	2.042.320,00	0,64 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.880.000				69,503000	1.306.656,40	0,41 %
Anleihen fix		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0.7 07/06/51	EUR	700.000				54,056000	378.392,00	0,12 %

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		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	1.000.000				94,907000	949.070,00	0,30 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.000.000				95,789000	957.890,00	0,30 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	1.500.000	1.400.000			85,175520	1.277.632,80	0,40 %
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR	1.900.000				99,500000	1.890.500,00	0,59 %
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072	EUR	4.000.000	1.000.000			36,450070	1.458.002,80	0,45 %
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR	4.000.000				63,992920	2.559.716,80	0,80 %
Anleihen fix		FR0014002WK3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 11/25/31	EUR	15.000.000	6.000.000			78,807630	11.821.144,50	3,69 %
Anleihen fix		FR0013480613	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/52	EUR	1.500.000				52,463530	786.952,95	0,25 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	14.000.000	4.000.000			93,144000	13.040.160,00	4,07 %
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR	8.000.000	2.000.000			79,783170	6.382.653,60	1,99 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	300.000	300.000			100,187960	300.563,88	0,09 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	800.000				78,713000	629.704,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	580.000				94,337400	547.156,92	0,17 %
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR	520.000	520.000			99,838000	519.157,60	0,16 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	450.000				71,994100	323.973,45	0,10 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR	1.000.000				99,455000	994.550,00	0,31 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	500.000				94,930440	474.652,20	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	400.000				98,096390	392.385,56	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	1.700.000	1.700.000			98,647260	1.677.003,42	0,52 %
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	Y EUR	1.200.000	500.000	300.000		83,623000	1.003.476,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0 3 02/11/28	EUR	400.000				86,211940	344.847,76	0,11 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	1.400.000	1.400.000			99,207730	1.388.908,22	0,43 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	500.000	500.000			88,689400	443.447,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.500.000	1.000.000	500.000		80,092490	1.201.387,35	0,37 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	500.000				85,162130	425.810,65	0,13 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR	1.800.000				96,678670	1.740.216,06	0,54 %
Anleihen fix		IT0005339210	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 07/14/25	EUR	1.000.000				94,882820	948.828,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	2.000.000				86,844120	1.736.882,40	0,54 %
Anleihen fix		IE00BKFCV568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 2 05/15/27	EUR	2.000.000	2.000.000			90,421970	1.808.439,40	0,56 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2 4 05/15/30	EUR	1.500.000				97,496430	1.462.446,45	0,46 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	2.000.000	500.000			87,813290	1.756.265,80	0,55 %
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR	400.000				95,871930	383.487,72	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	2.000.000				89,997000	1.799.940,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	600.000	600.000			99,831000	598.986,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA FRFP 2 7/8 05/19/28	EUR	1.300.000	1.300.000			98,214240	1.276.785,12	0,40 %
Anleihen fix		FR001400IR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR	1.000.000	1.000.000			99,694780	996.947,80	0,31 %
Anleihen fix		DE000NRW0LV9	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 8 07/30/49	EUR	700.000				56,094000	392.658,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR	600.000				98,851280	593.107,68	0,18 %
Anleihen fix		XS1673096829	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 08/29/25	EUR	1.500.000				93,944000	1.409.160,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	1.300.000	1.300.000			99,453310	1.292.893,03	0,40 %
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR	700.000				93,306890	653.148,23	0,20 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	400.000				96,090060	384.360,24	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR	740.000	740.000			99,706120	737.825,29	0,23 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	400.000		400.000		83,217120	332.868,48	0,10 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWW 1 05/28/24	EUR	500.000				97,520000	487.600,00	0,15 %
Anleihen fix		NL0015000B11	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/38	EUR	3.000.000				66,214020	1.986.420,60	0,62 %
Anleihen fix		NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	EUR	2.500.000	2.500.000			82,323000	2.058.075,00	0,64 %
Anleihen fix		NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 07/15/24	EUR	1.500.000	1.500.000			98,699000	1.480.485,00	0,46 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.000.000				99,068940	990.689,40	0,31 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000	390.000			94,834750	369.855,53	0,12 %

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		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	2.200.000	500.000			84,809300	1.865.804,60	0,58 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	1.200.000				86,164470	1.033.973,64	0,32 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	900.000				94,075770	846.681,93	0,26 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	940.000				91,778040	862.713,58	0,27 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	400.000		200.000		81,636810	326.547,24	0,10 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.200.000	500.000	340.000		85,068630	1.020.823,56	0,32 %
Anleihen fix		PTOTEW0E0017	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	2.000.000	1.000.000			90,695450	1.813.909,00	0,57 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.000.000				100,011370	1.000.113,70	0,31 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	2.200.000	700.000			97,268140	2.139.899,08	0,67 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	950.000	950.000			99,650180	946.676,71	0,30 %
Anleihen fix		FR001400DP44	PERNOD RICARD SA RIFP 3 3/4 11/02/32	EUR	300.000				101,727150	305.181,45	0,10 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	1.900.000	1.900.000			99,060180	1.882.143,42	0,59 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	2.500.000				94,867000	2.371.675,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	800.000		600.000		93,405140	747.241,12	0,23 %
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/8 01/26/28	EUR	2.200.000	1.400.000			85,577630	1.882.707,86	0,59 %
Anleihen fix		XS2481491160	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 1/2 05/24/27	EUR	1.500.000	900.000			92,166130	1.382.491,95	0,43 %
Anleihen fix		AT000B093547	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 0 1/2 05/27/41	EUR	1.700.000				60,043950	1.020.747,15	0,32 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	3.000.000	3.000.000			79,887030	2.396.610,90	0,75 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	2.000.000				68,873680	1.377.473,60	0,43 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	2.000.000				99,350060	1.987.001,20	0,62 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	2.160.000				83,526000	1.804.161,60	0,56 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	1.380.000				92,216000	1.272.580,80	0,40 %
Anleihen fix		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26	EUR	1.700.000				88,710000	1.508.070,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000				79,360000	952.320,00	0,30 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	4.000.000	2.000.000			89,939000	3.597.560,00	1,12 %
Anleihen fix		SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	EUR	3.000.000	1.500.000			75,244000	2.257.320,00	0,70 %
Anleihen fix		XS14956311993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				90,402040	904.020,40	0,28 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	1.000.000	500.000			91,903120	919.031,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	950.000	950.000			100,510350	954.848,33	0,30 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	1.300.000				88,017530	1.144.227,89	0,36 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	1.600.000				88,412850	1.414.605,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	1.000.000				86,047360	860.473,60	0,27 %
Anleihen fix		XS2623820953	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/4 11/04/25	EUR	3.000.000	3.000.000			99,063480	2.971.904,40	0,93 %
Anleihen fix		SK4000018958	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/8 04/21/36	EUR	800.000		3.500.000		63,983000	511.864,00	0,16 %
Anleihen fix		SK4000019857	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 10/13/51	EUR	2.400.000				50,858000	1.220.592,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	1.800.000				89,314000	1.607.652,00	0,50 %
Anleihen fix		FR001400AQ22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/2 05/30/25	EUR	600.000				97,530000	585.180,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	600.000				98,528000	591.168,00	0,18 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	900.000				101,753900	915.785,10	0,29 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	350.000				95,208840	333.230,94	0,10 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.100.000		500.000		85,357580	938.933,38	0,29 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.200.000				79,178000	950.136,00	0,30 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	800.000				98,071170	784.569,36	0,24 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	1.000.000				92,009350	920.093,50	0,29 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	400.000				95,678680	382.714,72	0,12 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	300.000		345.000		93,500520	280.501,56	0,09 %
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR	1.700.000	700.000			95,164960	1.617.804,32	0,50 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	450.000				105,980970	476.914,37	0,15 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	500.000				80,179650	400.898,25	0,13 %
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR	2.000.000	500.000			77,991750	1.559.835,00	0,49 %

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		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	1.400.000				85,909010	1.202.726,14	0,38 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	500.000				92,936740	464.683,70	0,14 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	500.000	500.000			100,087120	500.435,60	0,16 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	400.000	400.000			99,294840	397.179,36	0,12 %
Anleihen fix		FR0013252228	UNEDIC UNEDIC 1 1/2 04/20/32	EUR	2.100.000				87,929000	1.846.509,00	0,58 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	2.000.000				93,072000	1.861.440,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	900.000	300.000	300.000		94,533540	850.801,86	0,27 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	1.900.000				73,140000	1.389.660,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	800.000				89,751320	718.010,56	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.000.000				96,907000	969.070,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2604697891	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 03/29/26	EUR	400.000	400.000			99,006400	396.025,60	0,12 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	600.000		300.000		97,658000	585.948,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	450.000	450.000			99,965690	449.845,61	0,14 %
Anleihen variabel		XS2338355105	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 04/30/24	EUR	800.000				100,016000	800.128,00	0,25 %
Anleihen variabel		XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWDG FLOAT 06/07/25	EUR	1.800.000	1.800.000			100,059000	1.801.062,00	0,56 %
Anleihen variabel		XS2635183069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 06/13/25	EUR	750.000	750.000			100,102000	750.765,00	0,23 %
Anleihen variabel		XS2652775789	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 07/21/25	EUR	1.100.000	1.100.000			100,075000	1.100.825,00	0,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										318.304.106,48	99,27 %
Summe Wertpapiervermögen										318.304.106,48	99,27 %
Anleihenfutures		FGBM20230907	EURO-BOBL FUTURE Sep23 OEU3	EUR	100				115,830000	-107.000,00	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	13				132,980000	-14.300,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	24				132,980000	38.880,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	86				132,980000	-64.661,08	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	7				132,980000	-9.170,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	-15				134,620000	22.200,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20230907	EURO-SCHATZ FUT Sep23 DUU3	EUR	176				105,020000	35.484,94	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										-98.566,14	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						829.802,62	0,26 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										829.802,62	0,26 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.809.864,76	0,56 %
Summe Abgrenzungen										1.809.864,76	0,56 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-200.759,35	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-200.759,35	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										320.644.448,37	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000996681	R	Ausschüttung	EUR	69,79	776.352,785
AT0000A1TM64	RZ	Ausschüttung	EUR	83,16	8.252,937
AT0000805445	R	Thesaurierung	EUR	120,91	1.585.154,488
AT0000A1TM56	RZ	Thesaurierung	EUR	88,72	29.208,016
AT0000A0EYE4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	149,74	59.286,915
AT0000A0R097	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	135,60	8.723,860
AT0000785308	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	143,87	422.170,634
AT0000A1TM72	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,52	7.807,000

In der Vermögensaufstellung gespernte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschafte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2023
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	8.500.000
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	7.500.000
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	10.700.000
IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000
EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	800.000
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	14.000.000
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	400.000

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		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR		800.000
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 0.3 07/07/28	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	320.000	320.000
Anleihen fix		XS2014287937	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/4 06/19/24	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.654 10/26/31	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1664644710	BAT CAPITAL CORP BATSLN 1 1/8 11/16/23	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1717012014	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 0 1/2 05/13/23	EUR		1.000.000
Anleihen fix		ES00000127A2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.95 07/30/30	EUR		3.000.000
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFF 0 7/8 06/12/23	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFF 1 1/4 06/03/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1415366720	CESKE DRAHY CESDRA 1 7/8 05/25/23	EUR		1.850.000
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	EUR		800.000
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR		110.000
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1115208107	MORGAN STANLEY MS 1 7/8 03/30/23	EUR		200.000
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR		1.500.000
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 1/2 11/09/32	EUR		300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0014004GE5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/4 07/08/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR			400.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

12,32 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 39.503.222,24 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 12,41 %

Zum Stichtag 31.07.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2023	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	400.000	398.811,72	0,12 %
DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	10.700.000	9.906.786,75	3,09 %
DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	7.500.000	6.340.084,50	1,98 %
ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	bbb	8.500.000	8.087.012,95	2,52 %
EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	LISTED	EUR	Anleihen	European Union	aa	800.000	645.920,00	0,20 %
FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	LISTED	EUR	Anleihen	French Republic	aa	14.000.000	13.065.788,42	4,07 %
IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	LISTED	EUR	Anleihen	Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza SpA	aa	1.400.000	1.058.817,90	0,33 %

- 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 Gegenparteienrisiko 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2023	Kurswert in Portfoliowährung
USC17988AA17	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 4.414 06/08/28	LISTED	USD	Anleihen	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	aaa	45.000.000	39.928.503,47
USY15025AC67	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1.2 10/21/30	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	20.000.000	14.950.115,54
XS1310934382	WELLS FARGO & COMPANY WFC 2 04/27/26	LISTED	EUR	Anleihen	Wells Fargo & Co	a	3.800.000	3.591.375,06

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- 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.

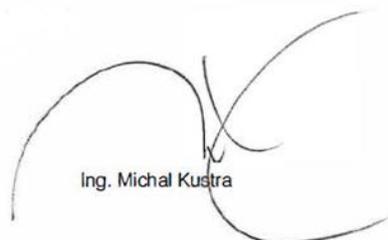
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 31. August 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