

Raiffeisen-Euro-Rendite

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 28.04.2023	8
Anhang.....	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1PC60	Raiffeisen-Euro-Rendite (I) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2016
AT0000A1PC45	Raiffeisen-Euro-Rendite (R) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2016
AT0000A1V4K9	Raiffeisen-Euro-Rendite (RZ) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2017
AT0000A1PC37	Raiffeisen-Euro-Rendite (R) T	Thesaurierung	EUR	04.11.2016
AT0000A1V4J1	Raiffeisen-Euro-Rendite (RZ) T	Thesaurierung	EUR	02.05.2017
AT0000A1PC78	Raiffeisen-Euro-Rendite (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.11.2016
AT0000A1PC86	Raiffeisen-Euro-Rendite (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.11.2016
AT0000A1PC52	Raiffeisen-Euro-Rendite (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.11.2016

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,720 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Euro-Rendite für den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.04.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2022	30.04.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	30.278.148,33	33.304.657,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1PC60) in EUR	91,67	92,94
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1PC60) in EUR	91,67	92,94
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1PC45) in EUR	90,80	91,98
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1PC45) in EUR	90,80	91,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4K9) in EUR	92,17	93,46
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4K9) in EUR	92,17	93,46
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC37) in EUR	94,60	96,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC37) in EUR	94,60	96,79
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4J1) in EUR	95,26	97,55
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4J1) in EUR	95,26	97,55
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PC78) in EUR	96,70	99,03
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PC78) in EUR	96,70	99,03
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1PC86) in EUR	93,08	95,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1PC86) in EUR	93,08	95,06
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC52) in EUR	95,48	97,68
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC52) in EUR	95,48	97,68

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2023
AT0000A1PC60 (I) A	195.635,447	8.411,989	-338,989	203.708,447
AT0000A1PC45 (R) A	1.674,148	60,156	0,000	1.734,304
AT0000A1V4K9 (RZ) A	7.923,632	622,248	0,000	8.545,880
AT0000A1PC37 (R) T	15.065,328	19.613,435	-3.889,902	30.788,861
AT0000A1V4J1 (RZ) T	3.172,541	15,165	-52,355	3.135,351
AT0000A1PC78 (I) VTA	4.019,000	0,000	0,000	4.019,000
AT0000A1PC86 (S) VTA	7.481,282	5.438,606	-1.004,175	11.915,713
AT0000A1PC52 (R) VTA	90.583,116	6.972,658	-9.566,832	87.988,942
Gesamt umlaufende Anteile				351.836,498

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds versucht, innerhalb eines reinen Euro-denominierten Anlageuniversums durch Investitionen in Anleihen von kurzer bis mittlerer Restlaufzeit einen positiven Zinsertrag, sowie einen Wertzuwachs zu erzielen. Ausgeschlossen werden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch einen Fokus auf Anleihen mit kurzer bis mittlerer Laufzeit reduziert. Die Obergrenze der Portfolioduration liegt bei 4 Jahren. Weiters ist der Fonds mehrheitlich in Investment-Grade-Anleihen investiert. Bei der Auswahl der Emittenten ist größtmögliche Flexibilität gegeben. Als Emittenten kommen Staatsanleihen ebenso in Betracht wie Pfandbriefe, Bankanleihen oder Anleihen aus dem Nicht-Finanz-Sektor. Die Berichtsperiode war geprägt von sehr hoher Marktvolatilität. Allein im März 2023 lag beispielsweise die Schwankungsbandbreite von 2-jährigen Bundrenditen bei 1,2 %. Während die Renditen von Bundesanleihen – nicht zuletzt aufgrund von kontinuierlichen Zinsanhebungen der Europäischen Zentralbank (EZB) – weiter anstiegen, setzten die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen den Kurs von deutlichen Einengungen bis Anfang März 2023 fort, ehe es zu einer starken zwischenzeitlichen Korrektur kam. Das Ende der Berichtsperiode war wiederum von positivem Risikosentiment geprägt. Die Konjunktur in der Eurozone entwickelte sich besser als erwartet. Der Euro-Composite-Einkaufsmanagerindex, welcher zum Jahresultimo 2022 noch unter 50 lag, verbesserte sich bis Ende April 2023 auf ein Niveau von 54,4 – womit er klar im expansiven Bereich lag. Gleichzeitig war die Inflationsrate in der Eurozone in der Berichtsperiode rückläufig – die Jahresrate lag im April 2023 bei 7,0 %. Im Gegensatz dazu stieg die Kerninflation in der Eurozone weiter an, sie erreichte mit +5,7 % im März 2023 ein neues Allzeithoch. Die EZB blieb ihrem restriktiven Kurs treu, sie hob die Leitzinsen seit Juli 2022 in 6 Schritten um insgesamt 3,5 % an. Die Ausrichtung des Fonds folgte dem Trend der letzten Jahre. Unternehmensanleihen bildeten das Kerninvestment. Deren Anteil lag zumeist bei circa 90 %. Der Anteil von Sub-Investment-Grade-Anleihen schwankte dabei zwischen 15 % und 20 %. Er wurde in der Berichtsperiode tendenziell leicht angehoben. Unternehmensanleihen außerhalb des Finanzsektors wurden gegenüber Bankanleihen übergewichtet. Staatsanleihen und staatsnahe Emittenten wurden zwischen 5 % und 10 % beigemischt. Die Duration des Portfolios lag im Durchschnitt bei knapp 2,1 Jahren. Sie wurde im Vergleich zu den Vorperioden leicht verkürzt. Zinsderivate wurden zur Reduktion der Zinssensitivität verwendet. Das Durchschnittsrating des Portfolios lag mit BBB klar im Investment-Grade-Bereich. Aufgrund seiner konservativen Einzeltitelauswahl verzeichnete das Portfolio in der Berichtsperiode keine Ausfälle. Die Diversifikation des Portfolios blieb mit circa 190 Einzelpositionen relativ breit. Der Wertverlauf des Portfolios war angesichts der hohen Marktvolatilität recht stabil. Der Wertzuwachs zu Ende der Berichtsperiode lag bei circa 2,3 % nach Kosten.

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	29.727.639,96	89,26 %
Summe Anleihen fix			29.727.639,96	89,26 %
Anleihen variabel		EUR	3.153.629,00	9,47 %
Summe Anleihen variabel			3.153.629,00	9,47 %
Summe Wertpapiervermögen			32.881.268,96	98,73 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-16.000,00	-0,05 %
Summe Derivative Produkte			-16.000,00	-0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			187.242,20	0,56 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			187.242,20	0,56 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			267.314,09	0,80 %
Summe Abgrenzungen			267.314,09	0,80 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-15.168,06	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-15.168,06	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			33.304.657,19	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.04.2023

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNAV 3 3/4 04/20/25	EUR	200.000	200.000			99,864000	199.728,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2008921947	AEGON BANK AEGON 0 5/8 06/21/24	EUR	100.000				96,141210	96.141,21	0,29 %
Anleihen fix		XS2230399441	AIB GROUP PLC AIB 2 7/8 05/30/31	EUR	200.000	200.000			90,390000	180.780,00	0,54 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFP 8 1/8 05/31/28	EUR	100.000	100.000			100,936000	100.936,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	250.000				96,078000	240.195,00	0,72 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	200.000				92,693000	185.386,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27	EUR	200.000				85,855000	171.710,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	200.000				94,551450	189.102,90	0,57 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.4 02/15/27	EUR	180.000				86,845480	156.321,86	0,47 %
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR	200.000				96,374280	192.748,56	0,58 %
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26	EUR	200.000				92,373030	184.746,06	0,55 %
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	100.000	100.000			98,926000	98.926,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	320.000				96,572000	309.030,40	0,93 %
Anleihen fix		PTBCPHOM0066	BANCO COMERC PORTUGUES BCPPL 1 1/8 02/12/27	EUR	200.000	200.000			84,162000	168.324,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2583203950	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 1/4 02/07/29	EUR	100.000	100.000			95,399000	95.399,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2436160779	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.1 01/26/25	EUR	100.000		100.000		97,058000	97.058,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	300.000				93,002070	279.006,21	0,84 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	100.000				96,075340	96.075,34	0,29 %
Anleihen fix		XS2595418323	BASF SE BASGR 4 03/08/29	EUR	100.000	100.000			102,419160	102.419,16	0,31 %
Anleihen fix		XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 2 3/8 10/07/24	EUR	150.000				97,577600	146.366,40	0,44 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	200.000				96,406190	192.812,38	0,58 %
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON & CO BDX 0.034 08/13/25	EUR	200.000				92,225880	184.451,76	0,55 %
Anleihen fix		FR0014002X43	BNP PARIBAS BNP 0 1/4 04/13/27	EUR	300.000				88,685620	266.056,86	0,80 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	200.000				93,032920	186.065,84	0,56 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	200.000				96,678000	193.356,00	0,58 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	200.000				90,168350	180.336,70	0,54 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	400.000				78,008860	312.035,44	0,94 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	200.000				96,493160	192.986,32	0,58 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	100.000	100.000			88,654000	88.654,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR	100.000				88,400000	88.400,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	150.000				102,810600	154.215,90	0,46 %

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Raiffeisen-Euro-Rendite

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		XS2325699994	CIDRON AIDA FINCO SARL ADVZCN 5 04/01/28	EUR	100.000	100.000			89,088000	89.088,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	300.000				93,808830	281.426,49	0,85 %
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	200.000				92,317250	184.634,50	0,55 %
Anleihen fix		XS2046595836	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 1/2 08/27/25	EUR	100.000				94,763430	94.763,43	0,28 %
Anleihen fix		XS2573569220	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 01/12/27	EUR	300.000	300.000			99,333980	298.001,94	0,89 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	100.000				87,139000	87.139,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR	200.000				92,838570	185.677,14	0,56 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR	100.000				87,038580	87.038,58	0,26 %
Anleihen fix		XS2382951148	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 0.01 09/09/25	EUR	200.000				91,966000	183.932,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2003512824	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 05/29/24	EUR	200.000		200.000		96,161000	192.322,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2588099478	DNB BANK ASA DNBNO 3 5/8 02/16/27	EUR	100.000	100.000			98,598760	98.598,76	0,30 %
Anleihen fix		XS1719108463	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 3/8 11/20/24	EUR	150.000	150.000			95,148300	142.722,45	0,43 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	130.000				90,449570	117.584,44	0,35 %
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR	160.000				100,844470	161.351,15	0,48 %
Anleihen fix		BE6342251038	ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP	Y EUR	100.000	100.000			100,041290	100.041,29	0,30 %
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27	EUR	100.000				98,519000	98.519,00	0,30 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	100.000	300.000	200.000		95,697820	95.697,82	0,29 %
Anleihen fix		XS2156607702	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 5/8 04/17/25	EUR	500.000		200.000		94,610380	473.051,90	1,42 %
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR	200.000	200.000			98,671100	197.342,20	0,59 %
Anleihen fix		XS2579816146	EUROBANK SA EUROB 7 01/26/29	EUR	100.000	100.000			98,426000	98.426,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2579480307	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 6 3/4 PERP	Y EUR	200.000	200.000			100,110000	200.220,00	0,60 %
Anleihen fix		DK0030521844	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/08/26	EUR	150.000	150.000			99,532000	149.298,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	200.000				94,655000	189.310,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2484106716	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 1 3/8 11/24/25	EUR	200.000				94,528000	189.056,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2081474046	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR	100.000				86,143000	86.143,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2553825949	FAURECIA EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	100.000	100.000			102,815000	102.815,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2231792586	FCA BANK SPA IRELAND CAABNK 0 1/2 09/18/23	EUR	100.000				98,862000	98.862,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR	110.000				97,402000	107.142,20	0,32 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	150.000	150.000			100,011000	150.016,50	0,45 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	200.000				95,940340	191.880,68	0,58 %
Anleihen fix		XS2412258522	GN STORE NORD GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	100.000				89,544000	89.544,00	0,27 %
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 3/8 05/23/24	EUR	200.000				97,642330	195.284,66	0,59 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	100.000				94,008000	94.008,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	100.000				94,311020	94.311,02	0,28 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	300.000				90,136050	270.408,15	0,81 %
Anleihen fix		XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29	EUR	100.000				64,722240	64.722,24	0,19 %
Anleihen fix		XS2599731473	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/24	EUR	100.000	100.000			100,475180	100.475,18	0,30 %
Anleihen fix		XS2597113989	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.752 03/10/28	EUR	100.000	100.000			101,077270	101.077,27	0,30 %
Anleihen fix		FI4000410915	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 1 1/8 11/20/26	EUR	100.000				88,133000	88.133,00	0,26 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27	EUR	200.000				97,232000	194.464,00	0,58 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNOE 4 02/01/27	EUR	100.000	100.000			98,670880	98.670,88	0,30 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPONOE LB NOE WIEN AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	400.000	400.000			99,345700	397.382,80	1,19 %
Anleihen fix		XS2244941063	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.874 PERP	Y EUR	100.000				89,747000	89.747,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	100.000	100.000			99,464510	99.464,51	0,30 %
Anleihen fix		XS2413696761	ING GROEP NV INTNED 0 1/8 11/29/25	EUR	100.000				93,699830	93.699,83	0,28 %
Anleihen fix		XS2483607474	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 05/23/26	EUR	200.000				95,944270	191.888,54	0,58 %
Anleihen fix		XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR	100.000	100.000			95,163000	95.163,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	100.000				97,220280	97.220,28	0,29 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	100.000				99,063000	99.063,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1456422135	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0 5/8 01/25/24	EUR	250.000				97,821000	244.552,50	0,73 %

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		XS1174469137	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1 1/2 01/27/25	EUR	200.000		300.000		96,325550	192.651,10	0,58 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	600.000				93,310850	559.865,10	1,68 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	250.000				94,404790	236.011,98	0,71 %
Anleihen fix		DE000A2GSNW0	KFW KFW 0 3/8 04/23/25	EUR	300.000				94,782000	284.346,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2022179159	KOREA DEVELOPMENT BANK KDB 0 07/10/24	EUR	300.000	300.000			95,197000	285.591,00	0,86 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			91,935000	91.935,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2306621934	LANDSBANKINN HF LANBNB 0 3/8 05/23/25	EUR	150.000				87,094000	130.641,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y EUR	100.000				84,043000	84.043,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR	100.000				91,454000	91.454,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR	100.000				94,526000	94.526,00	0,28 %
Anleihen fix		DE000A3LBMY2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	210.000	210.000			98,564270	206.984,97	0,62 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	100.000	100.000			102,263000	102.263,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR	200.000				89,223120	178.446,24	0,54 %
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR	300.000				98,110000	294.330,00	0,88 %
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24	EUR	100.000		200.000		99,226000	99.226,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC VTRS 2 1/8 05/23/25	EUR	100.000				96,039360	96.039,36	0,29 %
Anleihen fix		XS2407357768	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 11/12/25	EUR	200.000				90,748570	181.497,14	0,54 %
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR	100.000				96,836170	96.836,17	0,29 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	150.000				98,485770	147.728,66	0,44 %
Anleihen fix		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28	EUR	100.000	100.000			101,774000	101.774,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	100.000				90,985000	90.985,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2584643113	NORDEA BANK ABP NDASS 3 5/8 02/10/26	EUR	100.000	100.000			99,259220	99.259,22	0,30 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	160.000				94,147500	150.636,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2498964209	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 6 07/19/25	EUR	200.000				98,230000	196.460,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	200.000				91,518690	183.037,38	0,55 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	400.000				88,772000	355.088,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	200.000				96,922000	193.844,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	Y EUR	400.000				88,696750	354.787,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2447987483	ORIX CORP ORIX 1.919 04/20/26	EUR	100.000				94,154000	94.154,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	100.000	100.000			100,165130	100.165,13	0,30 %
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26	EUR	200.000	200.000			100,187670	200.375,34	0,60 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28	EUR	100.000				88,610000	88.610,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013506524	PERNOD RICARD SA RIPP 1 1/8 04/07/25	EUR	200.000				95,451500	190.903,00	0,57 %
Anleihen fix		XS0906815591	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 3/4 03/19/25	EUR	200.000				98,379850	196.759,70	0,59 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	200.000				94,674000	189.348,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2582358789	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 5 5/8 02/01/26	EUR	290.000	290.000			99,697640	289.123,16	0,87 %
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR	110.000			0,377358	99,392000	41.257,05	0,12 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	200.000				93,793000	187.586,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	150.000				94,833000	142.249,50	0,43 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24	EUR	150.000				98,790000	148.185,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	100.000				94,014000	94.014,00	0,28 %
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR	100.000	100.000			93,397000	93.397,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2430287529	PROSUS NV PRXNA 1.207 01/19/26	EUR	100.000				89,858730	89.858,73	0,27 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	500.000				94,467000	472.335,00	1,42 %
Anleihen fix		XS1808478710	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 04/18/25	EUR	300.000				94,644000	283.932,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	200.000	200.000			90,847000	181.694,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25	EUR	100.000	100.000			101,412000	101.412,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	200.000				74,486000	148.972,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR	100.000	100.000			98,969710	98.969,71	0,30 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	200.000				84,182000	168.364,00	0,51 %

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		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	100.000				87,636000	87.636,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25	EUR	200.000				91,965000	183.930,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26	EUR	400.000				88,590000	354.360,00	1,06 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	300.000	300.000	500.000		99,846000	299.538,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	200.000				93,446000	186.892,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2333391303	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 04/22/25	EUR	100.000				92,802000	92.802,00	0,28 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR	100.000				95,650560	95.650,56	0,29 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	130.000				96,691440	125.698,87	0,38 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	130.000	130.000			99,830000	129.779,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	200.000				97,889590	195.779,18	0,59 %
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	100.000				54,200000	54.200,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	300.000				96,712100	290.136,30	0,87 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	100.000	100.000			94,714000	94.714,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	100.000				87,210000	87.210,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2314246526	STEDIN HOLDING NV STEDIN 1 1/2 PERP	Y EUR	100.000				84,125000	84.125,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR	100.000				95,460000	95.460,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR	100.000			1,129367	82,724000	93.425,76	0,28 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	300.000	300.000			99,557070	298.671,21	0,90 %
Anleihen fix		XS2522879654	SWEDBANK AB SWEDA 3 5/8 08/23/32	EUR	150.000				92,427110	138.640,67	0,42 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	100.000		300.000		77,244000	77.244,00	0,23 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	200.000	200.000			98,820000	197.640,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR	300.000				97,014140	291.042,42	0,87 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	200.000	200.000			100,095000	200.190,00	0,60 %
Anleihen fix		XS0933241456	TELENOR ASA TELNO 2 1/2 05/22/25	EUR	300.000				97,697880	293.093,64	0,88 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	300.000				95,290710	285.872,13	0,86 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR	200.000				87,944500	175.889,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28	EUR	130.000	130.000			99,500000	129.350,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	100.000				76,327000	76.327,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	400.000				93,979640	375.918,56	1,13 %
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	200.000				86,326000	172.652,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	300.000		200.000		88,753320	266.259,96	0,80 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26	EUR	200.000				89,013440	178.026,88	0,53 %
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 5/8 05/04/27	EUR	200.000				85,061830	170.123,66	0,51 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27	EUR	60.000				77,498000	46.498,80	0,14 %
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SA FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR	100.000	100.000			99,570000	99.570,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	300.000				91,747730	275.243,19	0,83 %
Anleihen fix		XS2541618299	VILLA DUTCH BIDCO BV HOUSEH 9 11/03/29	EUR	100.000	100.000			94,784000	94.784,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2225204010	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 08/27/2080	EUR	100.000				81,154000	81.154,00	0,24 %
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR	100.000	100.000			98,945260	98.945,26	0,30 %
Anleihen fix		XS2374595127	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 02/12/25	EUR	400.000				93,028680	372.114,72	1,12 %
Anleihen fix		XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	EUR	100.000	100.000			100,221960	100.221,96	0,30 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	200.000				96,005020	192.010,04	0,58 %
Anleihen fix		XS2480958904	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR	100.000				95,479260	95.479,26	0,29 %
Anleihen fix		SK4000022828	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 3 1/2 10/13/26	EUR	100.000	100.000			99,041000	99.041,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	100.000				88,527000	88.527,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2448001813	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTPNZ 1.099 03/24/26	EUR	200.000				92,162830	184.325,66	0,55 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	100.000				97,001000	97.001,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	200.000				90,647000	181.294,00	0,54 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	100.000	100.000			100,049000	100.049,00	0,30 %
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR	200.000				100,031000	200.062,00	0,60 %

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 variabel		XS2595361978	AT&T INC T FLOAT 03/06/25	EUR	200.000	200.000			100,088000	200.176,00	0,60 %
Anleihen variabel		XS2485259670	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 11/26/25	EUR	300.000		100.000		100,924000	302.772,00	0,91 %
Anleihen variabel		XS2575952341	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 01/16/25	EUR	200.000	200.000			100,177000	200.354,00	0,60 %
Anleihen variabel		XS2345784057	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 08/24/25	EUR	750.000				100,208000	751.560,00	2,26 %
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR	100.000				99,064000	99.064,00	0,30 %
Anleihen variabel		FR001400GDG7	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP FLOAT 03/07/25	EUR	100.000	100.000			99,993000	99.993,00	0,30 %
Anleihen variabel		XS2597970800	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM FLOAT 03/17/25	EUR	300.000	300.000			99,951000	299.853,00	0,90 %
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 07/03/24	EUR	200.000				100,206000	200.412,00	0,60 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,044000	100.044,00	0,30 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR	100.000				100,215000	100.215,00	0,30 %
Anleihen variabel		FR001400F315	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 01/13/25	EUR	300.000	300.000			100,032000	300.096,00	0,90 %
Anleihen variabel		XS2199597613	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE FLOAT 07/15/27	EUR	100.000	100.000			99,300000	99.300,00	0,30 %
Anleihen variabel		DE000A3K5G19	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 02/17/24	EUR	200.000				99,864000	199.728,00	0,60 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										32.881.268,96	98,73 %
Summe Wertpapiervermögen										32.881.268,96	98,73 %
Anleihenfutures		FGBM20230608	EURO-BOBL FUTURE Jun23 OEM3	EUR	-8				117,220000	-16.000,00	-0,05 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										-16.000,00	-0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						187.242,20	0,56 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										187.242,20	0,56 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										267.314,09	0,80 %
Summe Abgrenzungen										267.314,09	0,80 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-15.168,06	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-15.168,06	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										33.304.657,19	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1PC60	I	Ausschüttung	EUR	92,94	203.708,447
AT0000A1PC45	R	Ausschüttung	EUR	91,98	1.734,304
AT0000A1V4K9	RZ	Ausschüttung	EUR	93,46	8.545,880
AT0000A1PC37	R	Thesaurierung	EUR	96,79	30.788,861
AT0000A1V4J1	RZ	Thesaurierung	EUR	97,55	3.135,351
AT0000A1PC78	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,03	4.019,000
AT0000A1PC86	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	95,06	11.915,713
AT0000A1PC52	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,68	87.988,942

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		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR			200.000
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2559580548	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 4 1/4 05/28/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS0758420748	HEINEKEN NV HEIANA 3 1/2 03/19/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2004438458	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 5/8 05/15/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2446386356	MORGAN STANLEY MS 2.103 05/08/26	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2148372696	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 1 1/8 04/01/26	EUR			170.000
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2356570239	OHL OPERACIONES SA OHLSM 6.6 03/31/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2489775580	SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 4 1/8 06/15/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A3MP4T1	VONOVIA SE ANNGR 0 12/01/25	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1532765879	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1767087940	ACEA SPA ACEIM FLOAT 02/08/23	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2476266205	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/05/24	EUR			200.000
Anleihen variabel		FR0013309317	BPCE SA BPCEGP FLOAT 01/11/23	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR			300.000
Anleihen variabel		XS1843449809	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM FLOAT 11/21/22	EUR			60.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

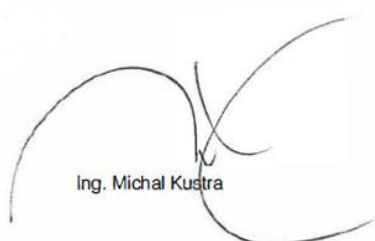
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 26. Juni 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