

Raiffeisen-Mehrwert 2025

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.....	17

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A298S4	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (I) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2019
AT0000A298P0	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (R) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2019
AT0000A298N5	Raiffeisen-Mehrwert 2025 (R) T	Thesaurierung	EUR	12.11.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	25.04.2025
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % R-Tranche (EUR): 0,360 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 %), 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-Mehrwert 2025 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	53.776.223,25	54.765.527,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A298S4) in EUR	91,84	94,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A298S4) in EUR	94,60	97,17
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A298P0) in EUR	91,29	93,67
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A298P0) in EUR	94,03	96,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A298N5) in EUR	92,17	95,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A298N5) in EUR	94,94	98,15

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2023
AT0000A298S4 (I) A	585.450,000	0,000	-5.000,000	580.450,000
AT0000A298P0 (R) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A298N5 (R) T	35,693	0,000	0,000	35,693
Gesamt umlaufende Anteile				580.495,693

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Nachdem europäische Unternehmensanleihen im Oktober 2022 neue Tiefstände erreicht hatten, war in der Berichtsperiode eine positive Kursentwicklung zu beobachten. Gaspreisrückgänge, stabiles Wachstum und robuste Kreditkennzahlen milderten die Konjunktursorgen, während überdurchschnittliche Risikoaufschläge eine konstruktive Einschätzung rechtfertigten. Infolge verzeichneten Unternehmensanleihen deutliche Rückgänge der Kreditrisikoprämien. Währenddessen blieb die EZB ihrer restriktiven Geldpolitik der Vormonate treu. Unternehmensanleihen konnten sich jedoch dem steigenden Renditetrend dank sinkender Risikoaufschläge widersetzen und verzeichneten eine weitaus stabilere Kursentwicklung. Allerdings bedingte der restriktive Kurs der Notenbanken im März 2023 eine Negativauslese in der Bankenlandschaft und führte zum Kollaps einzelner US-Privatbanken, sowie in Europa zur Credit Suisse-Übernahme durch die UBS. Der Fonds hatte keine Anleihen der Credit Suisse gehalten. Infolge der Turbulenzen im Bankensektor waren aber temporär substantielle Marktverwerfungen zu beobachten, die auch Unternehmensanleihen in ihren Bann zogen. Allerdings konnten sich europäische Kreditmärkte bereits gegen Ende März 2023 im Zuge vertrauensbildender Maßnahmen der Notenbanken und Aufsichtsbehörden etwas erholen.

Im Fonds wurden in der Berichtsperiode laufend vorzeitige Tilgungen bzw. Anleiherückkäufe verzeichnet. Reinvestitionen von Tilgungs- und Verkaufserlösen wurden zur Renditeoptimierung im Einklang mit der strategischen Ausrichtung genutzt. Weiters wurden eine Position in Anleihen der IHO Verwaltungs GmbH im Rahmen eines unternehmensweiten Ausschlusses verkauft. Im Zuge unseres ESG-Monitorings wurde festgestellt, dass das Tochterunternehmen Schaeffler AG Schlüsselkomponenten für Nuklearwaffen herstellt. Die strategische Ausrichtung des Fonds blieb von den Transaktionen weitgehend unberührt. Die durchschnittlichen Portfolioduration ist bereits auf nahezu 2 Jahre gesunken und spiegelt die niedrige Zinssensitivität des Fonds wider.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte 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	52.951.638,39	96,69 %
Summe Anleihen fix			52.951.638,39	96,69 %
Anleihen variabel		EUR	1.248.371,40	2,28 %
Summe Anleihen variabel			1.248.371,40	2,28 %
Summe Wertpapiervermögen			54.200.009,79	98,97 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			25.004,86	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			25.004,86	0,05 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			557.148,69	1,02 %
Summe Abgrenzungen			557.148,69	1,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-16.635,69	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-16.635,69	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			54.765.527,65	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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR	150.000				94,811000	142.216,50	0,26 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	350.000				96,442300	337.548,05	0,62 %
Anleihen fix		FR0014004AF5	AIR FRANCE-KLM AFFP 3 7/8 07/01/26	EUR	100.000				91,749000	91.749,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1622421722	AKELIUS RESIDENTIAL AB AKFAST 1 3/4 02/07/25	EUR	810.000				93,358010	756.199,88	1,38 %
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	820.000				95,607430	783.980,93	1,43 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	820.000				94,338140	773.572,75	1,41 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				90,758000	90.758,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	300.000				88,480000	265.440,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	700.000				99,490330	696.432,31	1,27 %
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR	280.000				97,996000	274.388,80	0,50 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	650.000				96,572000	627.718,00	1,15 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	800.000				92,670060	741.360,48	1,35 %
Anleihen fix		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR	400.000	400.000			99,352430	397.409,72	0,73 %
Anleihen fix		XS2550897651	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3.05 10/31/24	EUR	200.000	200.000			99,080760	198.161,52	0,36 %
Anleihen fix		FR001400F6V1	BANQUE STELLANTIS FRANCE PSABFR 3 7/8 01/19/26	EUR	100.000	100.000			99,634150	99.634,15	0,18 %
Anleihen fix		XS0909359332	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/4 03/25/25	EUR	760.000				97,930340	744.270,58	1,36 %
Anleihen fix		XS2093880735	BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25	EUR	200.000				94,275460	188.550,92	0,34 %
Anleihen fix		DE000A2YNQW7	BILFINGER SE GBFGR 4 1/2 06/14/24	EUR	200.000				99,251000	198.502,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2447561403	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 02/22/25	EUR	300.000				95,237020	285.711,06	0,52 %
Anleihen fix		XS1190632999	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 02/17/25	EUR	770.000				96,542300	743.375,71	1,36 %
Anleihen fix		FR0013370129	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 7/8 01/06/25	EUR	300.000				96,265000	288.795,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	100.000				87,058000	87.058,00	0,16 %
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR	510.000				97,775000	498.652,50	0,91 %
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR	800.000				90,104670	720.837,36	1,32 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	100.000				93,864000	93.864,00	0,17 %
Anleihen fix		FI4000399696	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 5/8 09/23/26	EUR	400.000				89,033000	356.132,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	662.000				94,552000	625.934,24	1,14 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	100.000				88,654000	88.654,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	420.000				93,902750	394.391,55	0,72 %

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Raiffeisen-Mehrwert 2025

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		XS1990952779	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 4 3/4 05/22/25	EUR	280.000				97,040000	271.712,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	600.000				93,808830	562.852,98	1,03 %
Anleihen fix		XS1806124753	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 1 1/4 04/13/25	EUR	410.000				94,693880	388.244,91	0,71 %
Anleihen fix		XS1823623878	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 7/8 01/19/26	EUR	400.000				95,693130	382.772,52	0,70 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	740.000				96,472000	713.892,80	1,30 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	180.000				92,600000	166.680,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	400.000				97,590000	390.360,00	0,71 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	280.000				95,842000	268.357,60	0,49 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	100.000		100.000		68,060000	68.060,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000DB7XJ2	DEUTSCHE BANK AG DB 2 3/4 02/17/25	EUR	280.000				96,903010	271.328,43	0,50 %
Anleihen fix		XS2296201424	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 7/8 02/11/25	EUR	200.000				96,267000	192.534,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	280.000				90,930000	254.604,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	870.000				90,449570	786.911,26	1,44 %
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	860.000				93,468660	803.830,48	1,47 %
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR	150.000				93,933000	140.899,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR	160.000				100,844470	161.351,15	0,29 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR	200.000				97,470000	194.940,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	300.000				89,277940	267.833,82	0,49 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR	150.000				96,312000	144.468,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR	450.000				85,084000	382.878,00	0,70 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFPP 2 1/8 07/25/24	EUR	150.000				97,609000	146.413,50	0,27 %
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	380.000				93,250000	354.350,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2332254015	FCA BANK SPA IRELAND CAABNK 0 04/16/24	EUR	200.000				96,182470	192.364,94	0,35 %
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND CAABNK 0 1/8 11/16/23	EUR	150.000				98,141000	147.211,50	0,27 %
Anleihen fix		XS1639488771	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/2 06/27/25	EUR	330.000				95,493000	315.126,90	0,58 %
Anleihen fix		XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR	280.000				94,024000	263.267,20	0,48 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	840.000				92,541000	777.344,40	1,42 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	190.000				98,630000	187.397,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26	EUR	380.000				72,895000	277.001,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1792505866	GENERAL MOTORS FINL CO GM 1.694 03/26/25	EUR	830.000				95,935640	796.265,81	1,45 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	300.000				94,764000	284.292,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	820.000				95,940340	786.710,79	1,44 %
Anleihen fix		XS1509006380	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 05/01/25	EUR	820.000				94,775990	777.163,12	1,42 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	300.000				94,309000	282.927,00	0,52 %
Anleihen fix		BE0002595735	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 7/8 06/19/25	EUR	200.000				96,234360	192.468,72	0,35 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	150.000				94,008000	141.012,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNLSA 3 3/8 04/30/26	EUR	170.000				81,454000	138.471,80	0,25 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000				93,016850	93.016,85	0,17 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	150.000	150.000			90,136050	135.204,08	0,25 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR	150.000				95,661000	143.491,50	0,26 %
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	300.000				94,807000	284.421,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25	EUR	750.000				97,386380	730.397,85	1,33 %
Anleihen fix		XS1395182683	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 4 1/4 04/01/25	EUR	260.000				98,889000	257.111,40	0,47 %
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR	220.000				94,485000	207.867,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	300.000				91,154000	273.462,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	300.000				92,887000	278.661,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	140.000				94,967860	132.955,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	280.000				96,896000	271.308,80	0,50 %
Anleihen fix		XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25	EUR	280.000				96,558000	270.362,40	0,49 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	140.000				95,461000	133.645,40	0,24 %

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		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR	150.000				81,787000	122.680,50	0,22 %
Anleihen fix		XS2050543839	ITV PLC ITVLN 1 3/8 09/26/26	EUR	850.000				91,410390	776.988,32	1,42 %
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR	800.000				93,553990	748.431,92	1,37 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	160.000				93,830000	150.128,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2030530450	JEFFERIES FIN GROUP INC JEF 1 07/19/24	EUR	850.000				95,199770	809.198,05	1,48 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	300.000				94,404790	283.214,37	0,52 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	100.000				95,030150	95.030,15	0,17 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	290.000			0,727273	93,166000	196.495,56	0,36 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR	150.000				91,631000	137.446,50	0,25 %
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR	300.000				93,534830	280.604,49	0,51 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	800.000				92,051470	736.411,76	1,34 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	270.000				95,645940	258.244,04	0,47 %
Anleihen fix		XS2031871069	LOXAM SAS LOXAM 3 3/4 07/15/26	EUR	290.000				93,835000	272.121,50	0,50 %
Anleihen fix		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR	100.000				94,526000	94.526,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	290.000				91,639000	265.753,10	0,49 %
Anleihen fix		XS2535307743	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 2 5/8 10/15/25	EUR	150.000				97,750800	146.626,20	0,27 %
Anleihen fix		DE000A2RYD91	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 1 3/8 06/26/26	EUR	590.000				94,727940	558.894,85	1,02 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	180.000				97,167000	174.900,60	0,32 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	250.000				90,985000	227.462,50	0,42 %
Anleihen fix		XS2228683277	NISSAN MOTOR CO NSANY 2.652 03/17/26	EUR	150.000				93,667000	140.500,50	0,26 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	830.000				94,147500	781.424,25	1,43 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	100.000				93,662820	93.662,82	0,17 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	300.000				96,922000	290.766,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2530506752	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 2 7/8 12/15/25	EUR	100.000				97,490030	97.490,03	0,18 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR	200.000				97,116170	194.232,34	0,35 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	500.000	500.000			100,165130	500.825,65	0,91 %
Anleihen fix		XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/2 02/24/25	EUR	370.000				99,703000	368.901,10	0,67 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	500.000				94,674000	473.370,00	0,86 %
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR	310.000				98,043000	303.933,30	0,55 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	300.000				93,793000	281.379,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	280.000				94,014000	263.239,20	0,48 %
Anleihen fix		XS2010039118	QUATRIM SAS COFP 5 7/8 01/15/24	EUR	290.000				83,376000	241.790,40	0,44 %
Anleihen fix		XS0981632804	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 10/16/23	EUR	500.000	500.000			98,549000	492.745,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR	200.000	200.000			98,969710	197.939,42	0,36 %
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR	810.000				97,639510	790.880,03	1,44 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	140.000				100,176000	140.246,40	0,26 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	360.000				93,625000	337.050,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1811792792	SAMSONITE FINCO SARL SAMISA 3 1/2 05/15/26	EUR	290.000				92,167000	267.284,30	0,49 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	310.000				95,096000	294.797,60	0,54 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	150.000				96,691440	145.037,16	0,26 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	500.000				91,745600	458.728,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	100.000				97,889590	97.889,59	0,18 %
Anleihen fix		DE000A3H2UX0	SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24	EUR	250.000				96,714000	241.785,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	570.000				96,712100	551.258,97	1,01 %
Anleihen fix		XS1195574881	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 5/8 02/27/25	EUR	800.000				96,757880	774.063,04	1,41 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	200.000				94,714000	189.428,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	140.000				95,013000	133.018,20	0,24 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	200.000				94,083000	188.166,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	500.000				87,210000	436.050,00	0,80 %
Anleihen fix		XS1388625425	STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24	EUR	100.000				100,056000	100.056,00	0,18 %

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		XS2178833773	STELLANTIS NV STLA 3 7/8 01/05/26	EUR	250.000				100,202880	250.507,20	0,46 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR	100.000			1,129367	82,724000	93.425,76	0,17 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	280.000				93,076000	260.612,80	0,48 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	200.000				91,567000	183.134,00	0,33 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR	280.000				98,510000	275.828,00	0,50 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRY OYJ TIEVFH 2 06/17/25	EUR	100.000				95,121000	95.121,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR	280.000				96,574000	270.407,20	0,49 %
Anleihen fix		FI4000442108	TORNATOR OYJ TORNAT 1 1/4 10/14/26	EUR	500.000				90,463000	452.315,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR	280.000				91,578600	256.420,08	0,47 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	100.000				92,940920	92.940,92	0,17 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	140.000				91,785000	128.499,00	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	290.000				92,000000	266.800,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	200.000				62,333000	124.666,00	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.190.000				94,420000	1.123.598,00	2,05 %
Anleihen fix		XS2438615606	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/4 01/31/25	EUR	400.000				93,788460	375.153,84	0,69 %
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR	450.000				88,791890	399.563,51	0,73 %
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOVCAB 2 01/24/25	EUR	580.000				95,164000	551.951,20	1,01 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	820.000				93,287840	764.960,29	1,40 %
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	310.000				93,916000	291.139,60	0,53 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	500.000				96,986860	484.934,30	0,89 %
Anleihen fix		AT0000A20F93	WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24	EUR	100.000	100.000			97,674000	97.674,00	0,18 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	500.000				97,001000	485.005,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR	800.000				92,187570	737.500,56	1,35 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	800.000				90,647000	725.176,00	1,32 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	300.000				94,569000	283.707,00	0,52 %
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25	EUR	500.000				99,943000	499.715,00	0,91 %
Anleihen variabel		XS1713858576	BORMIOLI PHARMA SPA BORMPH FLOAT 1 11/15/24	EUR	170.000				98,149000	166.853,30	0,30 %
Anleihen variabel		XS2597970800	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM FLOAT 03/17/25	EUR	260.000	260.000			99,951000	259.872,60	0,47 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,044000	100.044,00	0,18 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR	130.000				100,215000	130.279,50	0,24 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	100.000				91,607000	91.607,00	0,17 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										54.200.009,79	98,97 %
Summe Wertpapiervermögen										54.200.009,79	98,97 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
									EUR	25.004,86	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										25.004,86	0,05 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										557.148,69	1,02 %
Summe Abgrenzungen										557.148,69	1,02 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-16.635,69	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-16.635,69	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										54.765.527,65	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A298S4	I Ausschüttung	EUR	94,34	580.450,000
AT0000A298P0	R Ausschüttung	EUR	93,67	10,000
AT0000A298N5	R Thesaurierung	EUR	95,29	35,693

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 28.04.2023
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	280.000
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	300.000
XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	140.000
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	200.000

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		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25	EUR		280.000
Anleihen fix		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 3/4 09/15/26	EUR		280.000
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR		430.000
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR		150.000
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24	EUR		400.000
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRICC FLOAT 11/30/24	EUR		150.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

1,49 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 814.610,15 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,50 %

Zum Stichtag 30.04.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 28.04.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 28.04.2023	Anteil am Fondsvermögen
XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	LISTED	EUR	Anleihen	SoftBank Corp	bb	140.000	134.643,76	0,25 %
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Gestamp Automocion SL	bb	300.000	289.112,83	0,53 %
XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	LISTED	EUR	Anleihen	DOMETIC GROUP AB.	bb	280.000	262.773,86	0,48 %
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	200.000	128.079,70	0,23 %

- 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 28.04.2023	Kurswert in Portfoliowährung
ES0000012G91	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kingdom of Spain	a	3.000.000	2.760.942,90

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 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