

Raiffeisen-Mehrwert 2027 II

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 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
AT0000A2TLR7	Raiffeisen-Mehrwert 2027 II A	Ausschüttung	EUR	23.11.2021
AT0000A2TLS5	Raiffeisen-Mehrwert 2027 II VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.11.2021

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	26.11.2027
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 2,00 %), 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 2027 II 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	50.779.483,53	52.816.380,47
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A2TLR7) in EUR	82,79	86,05
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A2TLR7) in EUR	84,45	87,77
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A2TLS5) in EUR	82,79	87,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A2TLS5) in EUR	84,45	88,80

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2023
AT0000A2TLR7 A	578.330,000	0,000	0,000	578.330,000
AT0000A2TLS5 VTA	35.000,000	0,000	0,000	35.000,000
Gesamt umlaufende Anteile				613.330,000

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. Im Zuge des Risikomanagements wurde im Fonds die Position in Senior Anleihen der Credit Suisse Group reduziert. Trotz solider Kapital- und Liquiditätskennzahlen erschien das Geschäftsmodell der Bank irreparabel beschädigt und ein Zusammenschluss mit einem stärkeren Institut unausweichlich. Da temporär aber auch eine Resolution inklusive Haircuts für Anleihen der Holding nicht auszuschließen war, wurde das Risiko im Zuge eines Teilverkaufs reduziert. Infolge der Übernahme erholte sich der Restbestand in Credit Suisse-Papieren wieder. Infolge der Turbulenzen im Bankensektor waren temporär substantielle Marktverwerfungen zu beobachten, die auch Unternehmensanleihen in ihren Bann zogen. Jedoch konnten sich europäische Kreditmärkte bereits gegen Ende März 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 unter 4 Jahre gesunken und spiegelt die etwas niedrigere Zinssensitivität des Fonds wider.

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	51.181.531,07	96,90 %
Summe Anleihen fix			51.181.531,07	96,90 %
Anleihen variabel		EUR	1.011.291,70	1,91 %
Summe Anleihen variabel			1.011.291,70	1,91 %
Summe Wertpapiervermögen			52.192.822,77	98,82 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			132.706,81	0,25 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			132.706,81	0,25 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			505.648,67	0,96 %
Summe Abgrenzungen			505.648,67	0,96 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-14.797,78	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-14.797,78	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			52.816.380,47	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		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	200.000				88,412000	176.824,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2249894234	ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27	EUR	180.000				90,755000	163.359,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR	100.000				87,227000	87.227,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2342910689	AFFLELOU SAS AAFP 4 1/4 05/19/26	EUR	180.000				92,910000	167.238,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	500.000				87,292880	436.464,40	0,83 %
Anleihen fix		FR0014004AF5	AIR FRANCE-KLM AAFP 3 7/8 07/01/26	EUR	100.000				91,749000	91.749,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	350.000				92,693000	324.425,50	0,61 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26	EUR	180.000				91,786000	165.214,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2102493389	ALTICE FINANCING SA ALTICE 3 01/15/28	EUR	100.000				76,762000	76.762,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR	100.000				75,629000	75.629,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1379122523	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXMM 2 1/8 03/10/28	EUR	450.000				92,168090	414.756,41	0,79 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.3 07/07/28	EUR	500.000				84,339010	421.695,05	0,80 %
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27	EUR	180.000				87,932000	158.277,60	0,30 %
Anleihen fix		DE000A30VPL3	AMPRION GMBH AMPRIO 3.45 09/22/27	EUR	100.000				98,822090	98.822,09	0,19 %
Anleihen fix		XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR	170.000				92,670000	157.539,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1962513674	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 03/11/26	EUR	480.000				94,358190	452.919,31	0,86 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				90,758000	90.758,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	190.000				82,814000	157.346,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	190.000				88,480000	168.112,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28	EUR	180.000				86,701000	156.061,80	0,30 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	400.000				99,490330	397.961,32	0,75 %
Anleihen fix		XS2593105393	ASTRAZENECA PLC AZN 3 5/8 03/03/27	EUR	140.000	140.000			100,960030	141.344,04	0,27 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	120.000	120.000			99,697180	119.636,62	0,23 %
Anleihen fix		XS2080318053	BALL CORP BALL 1 1/2 03/15/27	EUR	180.000				88,970000	160.146,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	500.000				81,868000	409.340,00	0,78 %
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	500.000				89,250040	446.250,20	0,84 %
Anleihen fix		XS2112340679	BANIJAY ENTERTAINMENT BANIIJA 3 1/2 03/01/25	EUR	180.000				97,138000	174.848,40	0,33 %
Anleihen fix		XS2345799089	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.583 08/24/28	EUR	500.000				85,492360	427.461,80	0,81 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	510.000				81,113600	413.679,36	0,78 %

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Raiffeisen-Mehrwert 2027 II

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		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	400.000				81,808270	327.233,08	0,62 %
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR	440.000				93,832380	412.862,47	0,78 %
Anleihen fix		AT0000A2RK00	BAUSPARKASSE WUESTENROT BSWUES 0 1/2 06/01/26	EUR	400.000				86,563000	346.252,00	0,66 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	180.000				91,806000	165.250,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2093881030	BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27	EUR	180.000				89,106000	160.390,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2338355014	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 05/04/28	EUR	260.000				74,386460	193.404,80	0,37 %
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR	460.000				92,735950	426.585,37	0,81 %
Anleihen fix		XS1851278777	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.594 07/03/28	EUR	460.000				90,565440	416.601,02	0,79 %
Anleihen fix		FR0013455540	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 02/24/27	EUR	400.000				87,243310	348.973,24	0,66 %
Anleihen fix		XS2325743990	BPER BANCA BPEIM 1 3/8 03/31/27	EUR	180.000				89,376000	160.876,80	0,30 %
Anleihen fix		XS1377679961	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 3/4 03/10/26	EUR	150.000		320.000		94,958370	142.437,56	0,27 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVFP 1 1/8 01/18/27	EUR	400.000				90,663000	362.652,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	500.000				78,008860	390.044,30	0,74 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	190.000				79,098000	150.286,20	0,28 %
Anleihen fix		XS2346253730	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 05/26/28	EUR	500.000				85,856560	429.282,80	0,81 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	190.000				79,568000	151.179,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2276596538	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 6 5/8 01/15/26	EUR	180.000				24,198000	43.556,40	0,08 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	200.000				94,552000	189.104,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/2 06/08/28	EUR	100.000				86,353000	86.353,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2241097687	CENTURION BIDCO SPA CNTRNB 5 7/8 09/30/26	EUR	180.000				87,570000	157.626,00	0,30 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000				80,716170	322.864,68	0,61 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	350.000				102,810600	359.837,10	0,68 %
Anleihen fix		XS1827600724	CHEMOURS CO CC 4 05/15/26	EUR	180.000				91,969000	165.544,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	180.000				90,812000	163.461,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2343000241	CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	180.000				80,442000	144.795,60	0,27 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	500.000				88,231220	441.156,10	0,84 %
Anleihen fix		DE000CZ40LW5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/30/27	EUR	80.000				96,253000	77.002,40	0,15 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	190.000				80,257000	152.488,30	0,29 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	500.000				87,586940	437.934,70	0,83 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	180.000				95,727000	172.308,60	0,33 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	480.000				71,815580	344.714,78	0,65 %
Anleihen fix		FR0013076353	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 8 01/27/26	EUR	460.000				96,186000	442.455,60	0,84 %
Anleihen fix		CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 06/24/27	EUR	240.000		250.000		86,511690	207.628,06	0,39 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	170.000				95,842000	162.931,40	0,31 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	100.000		100.000		68,060000	68.060,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	180.000				87,139000	156.850,20	0,30 %
Anleihen fix		DE000DL40SR8	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 05/19/26	EUR	100.000				95,996110	95.996,11	0,18 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	200.000				92,445000	184.890,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24	EUR	100.000				38,455000	38.455,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2333564503	DUFYRY ONE BV DUFNSW 3 3/8 04/15/28	EUR	100.000				87,830000	87.830,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2574873266	E.ON SE EOANGR 3 1/2 01/12/28	EUR	210.000	210.000			99,778530	209.534,91	0,40 %
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	200.000				93,468660	186.937,32	0,35 %
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR	180.000				93,933000	169.079,40	0,32 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	180.000				94,154000	169.477,20	0,32 %
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR	100.000				100,844470	100.844,47	0,19 %
Anleihen fix		XS2360381730	ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26	EUR	180.000				86,486000	155.674,80	0,29 %
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR	100.000				88,006000	88.006,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	200.000	200.000			95,697820	191.395,64	0,36 %
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR	180.000	180.000			98,671100	177.607,98	0,34 %
Anleihen fix		XS1575640054	ENERGA FINANCE AB ENEASA 2 1/8 03/07/27	EUR	460.000				90,824000	417.790,40	0,79 %

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		XS1684813493	ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25	EUR	190.000				95,655000	181.744,50	0,34 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR	100.000				96,312000	96.312,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR	480.000				87,811040	421.492,99	0,80 %
Anleihen fix		XS2062490649	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 2.045 10/09/28	EUR	370.000				78,318000	289.776,60	0,55 %
Anleihen fix		XS2190979489	EUSTREAM AS SPPEUS 1 5/8 06/25/27	EUR	470.000				76,345830	358.825,40	0,68 %
Anleihen fix		XS2405483301	FAURECIA EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR	180.000				88,259000	158.866,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2337285519	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 0 1/2 05/28/28	EUR	500.000				84,323000	421.615,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	180.000				92,541000	166.573,80	0,32 %
Anleihen fix		XS2408033210	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1.85 11/17/28	EUR	360.000				60,074000	216.266,40	0,41 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	100.000				94,764000	94.764,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENOCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR	490.000				85,505010	418.974,55	0,79 %
Anleihen fix		XS1623616783	GLOBAL SWITCH HOLDINGS L GSWITC 2 1/4 05/31/27	EUR	460.000				93,565480	430.401,21	0,81 %
Anleihen fix		XS2412258522	GN STORE NORD GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	500.000				89,544000	447.720,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	510.000				83,266000	424.656,60	0,80 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	180.000				92,988000	149.378,40	0,28 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS ESCROW ISSUER GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	190.000				76,694000	145.718,60	0,28 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	180.000				91,385000	164.493,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2355632584	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 1/2 04/30/28	EUR	100.000				68,380000	68.380,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2344772426	HAMMERSON IRELAND HMSOLN 1 3/4 06/03/27	EUR	250.000				79,921890	199.804,73	0,38 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	480.000				79,257930	380.438,06	0,72 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR	100.000				95,661000	95.661,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2342058117	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 0 5/8 09/14/28	EUR	500.000				82,390980	411.954,90	0,78 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	180.000				49,260000	88.668,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 4 02/01/27	EUR	400.000	400.000			98,670880	394.683,52	0,75 %
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	100.000	100.000			99,464510	99.464,51	0,19 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	180.000				90,807000	163.452,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	180.000				86,956000	156.520,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				84,169000	168.338,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	190.000				92,887000	176.485,30	0,33 %
Anleihen fix		XS2291928849	INEOS QUATTRO FINANCE 1 STYRO 3 3/4 07/15/26	EUR	180.000				87,252000	157.053,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	490.000				86,019690	421.496,48	0,80 %
Anleihen fix		XS1882544973	ING GROEP NV INTNED 2 09/20/28	EUR	400.000				90,002140	360.008,56	0,68 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	190.000				85,948000	163.301,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	190.000				89,081000	169.253,90	0,32 %
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR	200.000				82,252000	164.504,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28	EUR	180.000				86,230000	155.214,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR	400.000				87,508270	350.033,08	0,66 %
Anleihen fix		XS2010037682	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 6 7/8 11/15/26	EUR	100.000				97,081000	97.081,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	500.000				86,599170	432.995,85	0,82 %
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR	100.000				81,024000	81.024,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	100.000				98,895720	98.895,72	0,19 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	180.000			0,727273	93,166000	121.962,76	0,23 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR	180.000				91,631000	164.935,80	0,31 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	190.000				70,405000	133.769,50	0,25 %
Anleihen fix		XS2411726438	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/4 05/25/26	EUR	500.000				84,154000	420.770,00	0,80 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	500.000				92,051470	460.257,35	0,87 %
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR	170.000				97,724000	166.130,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR	180.000				91,454000	164.617,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2208646690	LOTTOMATICA SPA/ROMA GAMENT 6 1/4 07/15/25	EUR	180.000				100,900000	181.620,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR	480.000				87,422610	419.628,53	0,79 %

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		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR	510.000				82,708230	421.811,97	0,80 %
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR	200.000				75,527000	151.054,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	190.000				91,639000	174.114,10	0,33 %
Anleihen fix		XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.337 06/08/27	EUR	500.000				87,652450	438.262,25	0,83 %
Anleihen fix		XS1801905628	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.598 04/10/28	EUR	460.000				89,226650	410.442,59	0,78 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	180.000				82,758000	148.964,40	0,28 %
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	490.000				86,080080	421.792,39	0,80 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	500.000				87,184900	435.924,50	0,83 %
Anleihen fix		XS2337604479	MYTILINEOS SA MYTIL 2 1/4 10/30/26	EUR	180.000				92,450000	166.410,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1589980330	NASSA TOPCO AS NETSDC 2 7/8 04/06/24	EUR	210.000	210.000			97,464000	204.674,40	0,39 %
Anleihen fix		XS2332219612	NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26	EUR	100.000				101,500000	101.500,00	0,19 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR	500.000				86,714000	433.570,00	0,82 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	440.000				98,485770	433.337,39	0,82 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	190.000				90,985000	172.871,50	0,33 %
Anleihen fix		XS2550063478	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 7 1/2 08/21/26	EUR	190.000	190.000			97,019000	184.336,10	0,35 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	440.000				89,216000	392.550,40	0,74 %
Anleihen fix		XS2355515516	NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	190.000				73,315000	139.298,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2171872570	NOKIA OYJ NOKIA 3 1/8 05/15/28	EUR	170.000				94,853630	161.251,17	0,31 %
Anleihen fix		XS2355604880	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 2 1/2 06/24/28	EUR	180.000				86,035000	154.863,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	150.000		150.000		84,493080	126.739,62	0,24 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	180.000				96,922000	174.459,60	0,33 %
Anleihen fix		XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 06/16/28	EUR	510.000				81,736760	416.857,48	0,79 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	100.000				83,377000	83.377,00	0,16 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR	180.000				89,864000	161.755,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	100.000				94,674000	94.674,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26	EUR	180.000				88,682000	159.627,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	180.000				93,793000	168.827,40	0,32 %
Anleihen fix		XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 3 1/4 09/29/27	EUR	170.000				91,779000	156.024,30	0,30 %
Anleihen fix		XS1734066811	PVH CORP PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	440.000				95,158180	418.695,99	0,79 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	500.000				74,486000	372.430,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	200.000				84,182000	168.364,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	170.000				87,636000	148.981,20	0,28 %
Anleihen fix		FR0014002OL8	RENAULT SA RENAUL 2 1/2 04/01/28	EUR	200.000				85,071000	170.142,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	180.000				87,700000	157.860,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR	460.000				80,668000	371.072,80	0,70 %
Anleihen fix		XS2325696628	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 1/8 03/31/28	EUR	180.000				88,206000	158.770,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR	500.000				83,639660	418.198,30	0,79 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	180.000				87,640000	157.752,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	180.000				91,934000	165.481,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR	500.000				85,210240	426.051,20	0,81 %
Anleihen fix		XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/4 08/15/28	EUR	490.000				87,034370	426.468,41	0,81 %
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	100.000				54,200000	54.200,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2356049069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 06/21/28	EUR	500.000				81,580850	407.904,25	0,77 %
Anleihen fix		FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	300.000				86,690700	260.072,10	0,49 %
Anleihen fix		FR0013368602	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/8 09/27/28	EUR	400.000				88,828770	355.315,08	0,67 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	200.000	200.000			94,714000	189.428,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	100.000				87,276000	87.276,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2234515786	SPCM SA SNFF 2 02/01/26	EUR	180.000				91,998000	165.596,40	0,31 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEPF 2 5/8 06/18/26	EUR	100.000				94,083000	94.083,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	190.000				87,210000	165.699,00	0,31 %

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		XS1165756633	STATE GRID EUROPE DEVELO CHGRID 2.45 01/26/27	EUR	450.000				93,243000	419.593,50	0,79 %
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR	400.000				102,422350	409.689,40	0,78 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	200.000				103,115000	206.230,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2234579675	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.303 10/28/27	EUR	510.000				84,017840	428.490,98	0,81 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	490.000				88,942000	435.815,80	0,83 %
Anleihen fix		XS1199954691	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 1 1/4 09/10/27	EUR	500.000				86,950870	434.754,35	0,82 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	500.000				77,244000	386.220,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2295690742	TEAMSYSTEM SPA TITANL 3 1/2 02/15/28	EUR	190.000				87,971000	167.144,90	0,32 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	190.000				85,419000	162.296,10	0,31 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	100.000				90,317000	90.317,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	190.000				91,567000	173.977,30	0,33 %
Anleihen fix		XS2406607098	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 3 3/4 05/09/27	EUR	100.000				90,250000	90.250,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27	EUR	180.000				89,004000	160.207,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2307309380	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 02/25/28	EUR	520.000				83,592000	434.678,40	0,82 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	180.000				91,785000	165.213,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0014000087	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0.878 11/24/27	EUR	500.000				71,995000	359.975,00	0,68 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	90.000				92,651000	83.385,90	0,16 %
Anleihen fix		CH1194000340	UBS GROUP AG UBS 2 3/4 06/15/27	EUR	200.000				93,812150	187.624,30	0,36 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	500.000				84,290000	421.450,00	0,80 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	400.000				80,279720	321.118,88	0,61 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	180.000				76,315000	137.367,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	100.000				88,185000	88.185,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26	EUR	100.000				90,368000	90.368,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2315945829	VICTORIA PLC VCPLN 3 3/4 03/15/28	EUR	100.000				76,402000	76.402,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0014002KP7	VILMORIN ET COMP RINFP 1 3/8 03/26/28	EUR	500.000				79,671000	398.355,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	200.000				62,333000	124.666,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2438616240	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 01/31/28	EUR	300.000				85,548850	256.646,55	0,49 %
Anleihen fix		XS2240978085	VOLVO CAR AB VOV CAB 2 1/2 10/07/27	EUR	170.000				89,194000	151.629,80	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3MP4U9	VONOVIA SE ANNGR 0 1/4 09/01/28	EUR	500.000				77,717530	388.587,65	0,74 %
Anleihen fix		XS2345035963	WABTEC TRANSPORTATION WAB 1 1/4 12/03/27	EUR	180.000				86,282750	155.308,95	0,29 %
Anleihen fix		XS22711356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	160.000				96,242000	153.987,20	0,29 %
Anleihen fix		XS1617830721	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 05/24/27	EUR	470.000				90,086910	423.408,48	0,80 %
Anleihen fix		AT0000A1VKJ4	WIENER STAETISCHE VERSI VIGAV 3 1/2 05/11/27	EUR	230.000				96,250000	221.375,00	0,42 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	700.000				97,001000	679.007,00	1,29 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR	500.000				83,551630	417.758,15	0,79 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	100.000				88,498000	88.498,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS1713858576	BORMIOLI PHARMA SPA BORMPH FLOAT 11/15/24	EUR	190.000				98,149000	186.483,10	0,35 %
Anleihen variabel		XS2033245023	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI FLOAT 09/30/25	EUR	100.000				97,880000	97.880,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS2389334124	CONCERIA PASUBIO SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28	EUR	180.000				87,732000	157.917,60	0,30 %
Anleihen variabel		DK0030494505	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/16/25	EUR	180.000				96,172000	173.109,60	0,33 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,044000	100.044,00	0,19 %
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR	190.000				59,286000	112.643,40	0,21 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	200.000				91,607000	183.214,00	0,35 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										52.192.822,77	98,82 %
Summe Wertpapiervermögen										52.192.822,77	98,82 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						132.706,81	0,25 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										132.706,81	0,25 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										505.648,67	0,96 %
Summe Abgrenzungen										505.648,67	0,96 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-14.797,78	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-14.797,78	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										52.816.380,47	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2TLR7	--	Ausschüttung	EUR	86,05	578.330,000
AT0000A2TLS5	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	87,06	35.000,000

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		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR		180.000
Anleihen fix		XS2004451121	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 7/8 05/15/27	EUR		180.000
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25	EUR		170.000
Anleihen fix		XS2463961321	LINDE PLC LIN 1 03/31/27	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A3LBM2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR		190.000
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR		100.000
Anleihen fix		FR001400DOV0	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 11/02/28	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2579606927	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 3/4 01/26/27	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR		170.000
Anleihen fix		DE000A14J587	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 1/2 02/25/25	EUR		180.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

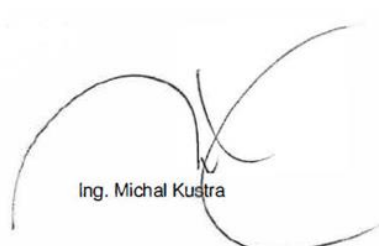
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 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