

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2023 – 30.06.2023

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 30.06.2023	9
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000707385	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) A	Ausschüttung	EUR	22.07.2003
AT0000A1TRX4	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000707393	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) T	Thesaurierung	EUR	22.07.2003
AT0000A1TRW6	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A28LG0	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LF2	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019
AT0000A28LE5	Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.08.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,400 % R-Tranche (EUR): 0,600 % RZ-Tranche (EUR): 0,400 %
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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen für den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2022	30.06.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	22.552.090,50	22.275.270,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000707385) in EUR	76,95	77,05
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000707385) in EUR	76,95	77,05
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRX4) in EUR	86,74	86,94
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TRX4) in EUR	86,74	86,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000707393) in EUR	105,79	106,99
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000707393) in EUR	105,79	106,99
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRW6) in EUR	88,92	90,02
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TRW6) in EUR	88,92	90,02
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LG0) in EUR	89,42	90,52
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A28LG0) in EUR	89,42	90,52
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LF2) in EUR	88,80	89,81
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A28LF2) in EUR	88,80	89,81
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LE5) in EUR	89,43	90,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28LE5) in EUR	89,43	90,53

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2023
AT0000707385 (R) A	119.667,200	45,000	-46.438,000	73.274,200
AT0000A1TRX4 (RZ) A	856,449	2,239	0,000	858,688
AT0000707393 (R) T	50.550,761	2.750,204	-19.789,341	33.511,624
AT0000A1TRW6 (RZ) T	3.773,800	956,402	-9,953	4.720,249
AT0000A28LG0 (I) VTA	9.040,572	1.040,164	0,000	10.080,736
AT0000A28LF2 (R) VTA	76.301,413	346.359,219	-293.167,730	129.492,902
AT0000A28LE5 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				251.948,399

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds umfasst ein breit diversifiziertes Portfolio von Euro-denominierten Staats- und Unternehmensanleihen bis hin zu Beimischungen in Fremdwährung und Schwellenländern. In der Umsetzung wurden vornehmlich Anleihen mit mittlerer Restlaufzeit bevorzugt. Das Zinsänderungsrisiko lag bei ca. 4 Jahren und darf damit als moderat eingestuft werden.

Dabei folgt der Fonds den Richtlinien Ethischer Geldanlagen der österreichischen Bischofkonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreichs. Den Richtlinien wurde bei der Titelauswahl entsprochen. Des Weiteren wurde auf eine entsprechende Diversifikation von Emittenten bei der Portfoliodisposition Wert gelegt. Größere Konzentrationen findet man zumeist nur im Bereich von Staats-, staatsnahen und supranationalen Anleihen.

Die Staatsanleihemarkte zeigten sich zu Beginn des neuen Jahres von der freundlichen Seite. Im Umfeld spürbar sinkender Gaspreise schien der Höhepunkt der Preisbeschleunigung in der Eurozone durchschritten zu sein und der Druck auf die Notenbank, die Geldpolitik restriktiver zu gestalten, sank. Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen haben sich eingeeengt. Die Quote von Unternehmensanleihen wurde durch Zukauf von Neuemissionen erhöhet.

Die Sorge, dass Inflationsraten in der Eurozone länger hoch bleiben könnten, bewogen den Markt im Februar 2023 eine restriktivere Notenbankpolitik zu verfolgen. Der Euro notierte zum US-Dollar wieder etwas schwächer und somit waren Fremdwährungspositionen unterstützt.

Während zu Monatsbeginn im März 2023 die Marktteilnehmer noch mit weiteren zügigen Leitzinsanhebungen der Europäischen Zentralbank (EZB) rechneten, kippte dieses Bild nach den Turbulenzen im Bankensektor in den USA und in Europa. Trotz Liquiditätshilfen der Notenbanken blieb die Situation angespannt. Der Euro notierte zum US-Dollar im Trend wieder etwas fester.

Nach den Turbulenzen im Bankensektor prägte im April 2023 wieder die Inflationsentwicklung die Entwicklung am europäischen Anleihemarkt. Der nur langsam nachlassende Preisdruck in der Eurozone brachte erneute Spekulationen auf weitere Leitzinsanhebungen und damit schwächere Kurse bei Anleihen.

Der Inflationsdruck gab im Juni 2023 mit im Jahresvergleich nicht mehr steigenden Energiepreisen spürbar nach. Dienstleistungspreise zeigten jedoch noch keine signifikante Verzögerung der Zuwachsraten. Der schwache US-Dollar belastete Fremdwährungspositionen.

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		BRL	264.407,93	1,19 %
Anleihen fix		COP	354.247,46	1,59 %
Anleihen fix		EUR	15.180.135,61	68,15 %
Anleihen fix		HUF	130.711,84	0,59 %
Anleihen fix		IDR	253.961,75	1,14 %
Anleihen fix		INR	276.173,39	1,24 %
Anleihen fix		MXN	245.331,59	1,10 %
Anleihen fix		PEN	239.472,45	1,08 %
Anleihen fix		PLN	265.362,97	1,19 %
Anleihen fix		TRY	83.516,69	0,37 %
Anleihen fix		USD	4.255.519,57	19,10 %
Anleihen fix		ZAR	251.637,63	1,13 %
Summe Anleihen fix			21.800.478,88	97,87 %
Anleihen variabel		EUR	92.868,00	0,42 %
Summe Anleihen variabel			92.868,00	0,42 %
Summe Wertpapiervermögen			21.893.346,88	98,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			184.855,38	0,83 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			18.660,72	0,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			203.516,10	0,91 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			195.776,37	0,88 %
Summe Abgrenzungen			195.776,37	0,88 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-17.368,74	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-17.368,74	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			22.275.270,60	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023

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	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1969787396	INTL FINANCE CORP IFC 6 1/2 03/27/26	BRL	1.500.000	3.000.000	1.500.000		93,440000	264.407,93	1,19 %
Anleihen fix		XS2312394138	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 03/17/26	COP	300.000.000				83,740000	55.052,86	0,25 %
Anleihen fix		XS1860241766	INTER-AMERICAN INVEST CO IDBINV 6.6 06/15/25	COP	500.000.000				91,836000	100.625,63	0,45 %
Anleihen fix		XS2434790023	INTL FINANCE CORP IFC 6 1/2 01/21/27	COP	1.000.000.000	2.000.000.000	1.000.000.000		90,612000	198.568,97	0,89 %
Anleihen fix		XS2579284469	ACEA SPA ACEIM 3 7/8 01/24/31	EUR	200.000	400.000	200.000		97,479010	194.958,02	0,88 %
Anleihen fix		XS2595036554	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 4 03/03/35	EUR	200.000	300.000	100.000		100,913780	201.827,56	0,91 %
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	100.000	200.000	300.000		85,763410	85.763,41	0,39 %
Anleihen fix		FR0014001EW8	ALSTOM SA ALOFP 0 01/11/29	EUR	200.000	200.000	200.000		81,231120	162.462,24	0,73 %
Anleihen fix		XS2622275969	AMERICAN TOWER CORP AMT 4 5/8 05/16/31	EUR	200.000	500.000	300.000		100,363540	200.727,08	0,90 %
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27	EUR	100.000	200.000	100.000		88,960000	88.960,00	0,40 %
Anleihen fix		FR0013044278	APRR SA ARRRP 1 1/2 01/15/24	EUR	100.000				98,786000	98.786,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000	100.000	100.000		91,341000	91.341,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	100.000	100.000	100.000		82,831000	82.831,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR	100.000				96,722000	96.722,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	200.000	400.000	200.000		98,928800	197.857,60	0,89 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	200.000	400.000	200.000		98,977710	197.955,42	0,89 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	150.000				97,434000	146.151,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	200.000	240.000	200.000		95,365900	190.731,80	0,86 %
Anleihen fix		DE0001102390	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/26	EUR	220.000	300.000	530.000		93,920000	206.624,00	0,93 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	100.000	100.000	250.000		89,238000	89.238,00	0,40 %
Anleihen fix		DE000BU2Z007	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	EUR	150.000	300.000	150.000		99,105270	148.657,91	0,67 %
Anleihen fix		IT0005408502	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 07/01/25	EUR	300.000	300.000	300.000		96,357640	289.072,92	1,30 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	350.000	400.000	350.000		92,944030	325.304,11	1,46 %
Anleihen fix		IT0005494239	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/32	EUR	500.000	800.000	300.000		88,938410	444.692,05	2,00 %
Anleihen fix		XS2125168729	CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28	EUR	100.000	100.000	100.000		80,500000	80.500,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	100.000	100.000	100.000		88,093000	88.093,00	0,40 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	200.000	200.000	200.000		80,258370	160.516,74	0,72 %
Anleihen fix		XS2517103250	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 5/8 08/10/25	EUR	100.000				95,315160	95.315,16	0,43 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	150.000	100.000	100.000		97,716000	146.574,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2623129256	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 7/8 06/19/26	EUR	100.000	100.000			99,533000	99.533,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1813579593	DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26	EUR	100.000	200.000	100.000		97,474000	97.474,00	0,44 %

Berichtszeitraum 01.01.2023 – 30.06.2023

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	200.000	200.000	200.000		82,013830	164.027,66	0,74 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	100.000	100.000	100.000		85,783000	85.783,00	0,39 %
Anleihen fix		DE000GRN0024	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0.01 02/23/26	EUR	200.000	200.000	200.000		89,271580	178.543,16	0,80 %
Anleihen fix		XS2644423035	DEUTSCHE POST AG DPWGR 3 3/8 07/03/33	EUR	110.000	110.000			98,286000	108.114,60	0,49 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	100.000				99,282000	99.282,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	200.000	200.000	200.000		89,340570	178.681,14	0,80 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	100.000	100.000	100.000		95,011000	95.011,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	100.000		100.000		74,307990	74.307,99	0,33 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	200.000	200.000	200.000		86,611970	173.223,94	0,78 %
Anleihen fix		EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	EUR	200.000	200.000	350.000		85,950000	171.900,00	0,77 %
Anleihen fix		EU000A3KTGV8	EUROPEAN UNION EU 0 07/06/26	EUR	100.000	200.000	300.000		90,761000	90.761,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2312733871	FORVIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	100.000	100.000	100.000		81,334000	81.334,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	200.000	400.000	200.000		94,777140	189.554,28	0,85 %
Anleihen fix		XS2435603571	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 5/8 07/24/25	EUR	100.000				82,662610	82.662,61	0,37 %
Anleihen fix		XS2597114284	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32	EUR	200.000	400.000	200.000		100,021660	200.043,32	0,90 %
Anleihen fix		FI4000410915	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 1 1/8 11/20/26	EUR	100.000	200.000	100.000		88,614000	88.614,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	200.000	200.000	200.000		85,477030	170.954,06	0,77 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	100.000	100.000	100.000		92,276000	92.276,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2332687040	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31	EUR	100.000	100.000	100.000		83,935000	83.935,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2625196352	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 7/8 05/19/30	EUR	200.000	500.000	300.000		99,592810	199.185,62	0,89 %
Anleihen fix		IE00BKFCV568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 05/15/27	EUR	150.000		250.000		90,030010	135.045,02	0,61 %
Anleihen fix		IE00BMD03L28	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.35 10/18/32	EUR	150.000	300.000	150.000		80,146160	120.219,24	0,54 %
Anleihen fix		IE00BH3SQ895	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.1 05/15/29	EUR	200.000		300.000		90,869360	181.738,72	0,82 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 3.4 03/18/24	EUR	150.000	300.000	150.000		100,059030	150.088,55	0,67 %
Anleihen fix		XS1837288494	KNORR-BREMSE AG KNOGR 1 1/8 06/13/25	EUR	100.000		100.000		94,785480	94.785,48	0,43 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	200.000	200.000	200.000		75,976280	151.952,56	0,68 %
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR	200.000	200.000			99,306000	198.612,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y EUR	100.000	100.000	100.000		87,940000	87.940,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR	200.000	200.000	200.000		89,386230	178.772,46	0,80 %
Anleihen fix		XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 1/8 07/20/28	EUR	200.000	200.000	200.000		83,155810	166.311,62	0,75 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	200.000				82,841690	165.683,38	0,74 %
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR	150.000	450.000	300.000		98,408800	147.613,20	0,66 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	100.000	100.000	100.000		90,825000	90.825,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/2079	EUR	100.000	100.000	100.000		94,281000	94.281,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	100.000	200.000	100.000		101,963000	101.963,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	150.000				96,107640	144.161,46	0,65 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTOPT 1 06/20/29	EUR	200.000	200.000	200.000		81,864480	163.728,96	0,74 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	100.000				97,037720	97.037,72	0,44 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR	200.000				96,227010	192.454,02	0,86 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	200.000	500.000	300.000		98,848900	197.697,80	0,89 %
Anleihen fix		XS2430287529	PROSUS NV PRXNA 1.207 01/19/26	EUR	100.000	200.000	200.000		90,730750	90.730,75	0,41 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	200.000	400.000	200.000		100,679320	201.358,64	0,90 %
Anleihen fix		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/8 09/08/25	EUR	100.000				98,420070	98.420,07	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/30	EUR	150.000	300.000	150.000		82,449000	123.673,50	0,56 %
Anleihen fix		AT0000A28XK7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	300.000	100.000	200.000		96,633000	289.899,00	1,30 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	150.000		350.000		92,971000	139.456,50	0,63 %
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	150.000	300.000	150.000		98,819920	148.229,88	0,67 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000				83,075000	83.075,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2182399274	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 5/8 06/03/26	EUR	150.000		150.000		90,766000	136.149,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	100.000	100.000	100.000		87,794000	87.794,00	0,39 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2644756608	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28	EUR	200.000	200.000			99,159000	198.318,00	0,89 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCEF 1 02/27/24	EUR	100.000				98,019000	98.019,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2644417227	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 4 1/2 06/30/26	EUR	100.000	100.000			99,906000	99.906,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	100.000	100.000	100.000		87,583000	87.583,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	100.000		100.000		97,356650	97.356,65	0,44 %
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR	200.000	400.000	200.000		99,571050	199.142,10	0,89 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	200.000	200.000	200.000		82,654860	165.309,72	0,74 %
Anleihen fix		XS2631822868	STATKRAFT AS STATK 3 1/2 06/09/33	EUR	100.000	100.000			99,003000	99.003,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2631835332	STATNETT SF STATNE 3 1/2 06/08/33	EUR	100.000	100.000			99,153000	99.153,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2634690114	STELLANTIS NV STLA 4 1/4 06/16/31	EUR	200.000	200.000			98,203000	196.406,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR	200.000	200.000	200.000		77,160740	154.321,48	0,69 %
Anleihen fix		XS2063261155	SWEDBANK AB SWEDA 0 1/4 10/09/24	EUR	100.000				95,001110	95.001,11	0,43 %
Anleihen fix		XS2197348324	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 0 3/4 07/09/27	EUR	200.000	200.000	200.000		88,494740	176.989,48	0,79 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	200.000	200.000	200.000		78,047000	156.094,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2549543143	TENNET HOLDING BV TENN 3 7/8 10/28/28	EUR	200.000	250.000	200.000		101,125460	202.250,92	0,91 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	200.000	100.000	200.000		84,996000	169.992,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	200.000	200.000	200.000		79,995160	159.990,32	0,72 %
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29	EUR	100.000	400.000	300.000		101,002890	101.002,89	0,45 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	100.000	200.000	200.000		92,541480	92.541,48	0,42 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	150.000	200.000	100.000		85,616000	128.424,00	0,58 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	200.000	200.000			98,566130	197.132,26	0,88 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	200.000	200.000	200.000		80,680550	161.361,10	0,72 %
Anleihen fix		XS2591848275	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/4 02/23/31	EUR	100.000	400.000	300.000		98,474060	98.474,06	0,44 %
Anleihen fix		XS2597973812	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/26	EUR	100.000	300.000	200.000		99,791800	99.791,80	0,45 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINAN VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	200.000	400.000	300.000		96,896670	193.793,34	0,87 %
Anleihen fix		DE000A30VQA4	VONOVIA SE ANNGR 4 3/4 05/23/27	EUR	200.000	100.000			97,982240	195.964,48	0,88 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	100.000	100.000	100.000		96,770000	96.770,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	100.000	300.000	200.000		99,722490	99.722,49	0,45 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	100.000	100.000	100.000		83,761000	83.761,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2498552194	KFW KFW 9 07/08/24	HUF	50.000.000		50.000.000		97,230000	130.711,84	0,59 %
Anleihen fix		XS2128389850	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 5 1/2 03/04/25	IDR	4.200.000.000	6.000.000.000	4.000.000.000		98,710000	253.961,75	1,14 %
Anleihen fix		US45950VEM46	INTL FINANCE CORP IFC 6.3 11/25/24	INR	25.000.000	30.000.000	20.000.000		98,701000	276.173,39	1,24 %
Anleihen fix		XS1760775145	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 7 3/4 01/30/25	MXN	4.800.000				95,354000	245.331,59	1,10 %
Anleihen fix		XS2061824400	INTL FINANCE CORP IFC 3 1/4 10/07/24	PEN	1.000.000				94,691000	239.472,45	1,08 %
Anleihen fix		XS1492818866	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/4 08/25/26	PLN	1.300.000	1.500.000	1.200.000		90,698000	265.362,97	1,19 %
Anleihen fix		XS1881537127	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 03/25/25	TRY	2.200.000				66,149000	51.291,49	0,23 %
Anleihen fix		XS2053515826	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 09/18/24	TRY	1.300.000				70,332000	32.225,20	0,14 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	800.000	900.000	1.200.000		93,652000	688.080,08	3,09 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD	600.000	800.000	700.000		98,315000	541.755,06	2,43 %
Anleihen fix		US298785JG20	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 12/15/25	USD	800.000	1.000.000	1.000.000		90,052000	661.630,16	2,97 %
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD	200.000		400.000		94,400000	173.393,95	0,78 %
Anleihen fix		US459058HT33	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25	USD	550.000	800.000	1.250.000		94,783000	478.767,97	2,15 %
Anleihen fix		US459058FT50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 7/8 10/27/26	USD	300.000		500.000		91,770000	252.844,74	1,14 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	500.000	1.000.000	1.500.000		96,252000	441.989,25	1,98 %
Anleihen fix		XS1551675488	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 2 3/8 01/23/24	USD	600.000		400.000		98,184000	541.033,20	2,43 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	550.000	1.000.000	1.050.000		94,240000	476.025,16	2,14 %
Anleihen fix		XS1167524922	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 8 1/8 12/21/26	ZAR	5.300.000	7.000.000	5.000.000		97,191000	251.637,63	1,13 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	100.000				92,868000	92.868,00	0,42 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										21.893.346,88	98,29 %
Summe Wertpapiervermögen										21.893.346,88	98,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						184.855,38	0,83 %
				HUF						151,69	0,00 %
				MXN						1.674,10	0,01 %
				PLN						10.818,98	0,05 %
				RUB						8,98	0,00 %
				TRY						99,60	0,00 %
				USD						4.381,29	0,02 %
				ZAR						1.526,08	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										203.516,10	0,91 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										195.776,37	0,88 %
Summe Abgrenzungen										195.776,37	0,88 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-17.368,74	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-17.368,74	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										22.275.270,60	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000707385	R Ausschüttung	EUR	77,05	73.274,200
AT0000A1TRX4	RZ Ausschüttung	EUR	86,94	858,688
AT0000707393	R Thesaurierung	EUR	106,99	33.511,624
AT0000A1TRW6	RZ Thesaurierung	EUR	90,02	4.720,249
AT0000A28LG0	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,52	10.080,736
AT0000A28LF2	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	89,81	129.492,902
AT0000A28LE5	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,53	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL	5,300900
Kolumbianische Pesos	COP	4.563,250850
Ungarische Forint	HUF	371,925000
Indonesische Rupien	IDR	16.324,584000
Indische Rupien	INR	89,346950
Mexikanische Pesos	MXN	18,656350
Peruanische Neue Sol	PEN	3,954150
Polnische Zloty	PLN	4,443250
Russische Rubel	RUB	95,138300
Türkische Lire	TRY	28,372700
Amerikanische Dollar	USD	1,088850
Südafrikanische Rand	ZAR	20,470400

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		XS2106850220	INTL FINANCE CORP IFC 4.6 01/27/23	BRL		1.300.000
Anleihen fix		XS2531420730	ALLIANDER NV ALLRNV 2 5/8 09/09/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2631416950	ASML HOLDING NV ASML 3 1/2 12/06/25	EUR	160.000	160.000
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	200.000	300.000
Anleihen fix		FR0014002S57	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 05/11/26	EUR		200.000
Anleihen fix		DE000CZ45V82	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/8 09/01/27	EUR		200.000
Anleihen fix		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A3LBY2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR		210.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR	200.000	400.000
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPF 3 1/8 10/13/29	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR		180.000
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	200.000	400.000
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR	110.000	110.000
Anleihen fix		XS1649504096	INTL FINANCE CORP IFC 7 07/20/27	MXN	5.000.000	5.000.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

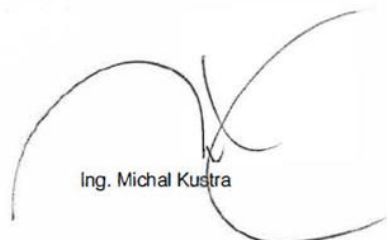
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 16. August 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH