

# Raiffeisen-Mehrwert 2027 II

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

## 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 30.04.2024 .....	8
Anhang .....	15

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

## 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 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1 %), 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-Mehrwert 2027 II für den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.10.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	53.996.938,87	56.482.361,08
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A2TLR7) in EUR	87,98	91,97
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A2TLR7) in EUR	89,74	93,81
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A2TLS5) in EUR	89,01	94,08
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A2TLS5) in EUR	90,79	95,96

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A2TLR7 A	578.330,000	0,000	0,000	578.330,000
AT0000A2TLS5 VTA	35.000,000	0,000	0,000	35.000,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>613.330,000</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Anleihemärkte waren von der Erwartung einer bevorstehenden Zinswende geprägt. Auslöser für den Stimmungswandel war ein deutlicher Rückgang des Preisauftriebes, sowohl in den USA, als auch in der Eurozone. Infolge war ein Ende der Zinsanhebungszyklen beider Notenbanken, Amerikanische Zentralbank (Fed) und Europäische Zentralbank (EZB) zu beobachten, während die geänderten Zinserwartungen zu einer Neubewertung in sämtlichen Assetklassen führten. 2-jährige Bundrenditen waren zu Jahresende 2023 temporär auf knapp 2,35 % gefallen, um gegen Ende der Berichtsperiode infolge robuster Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wieder über die 3 %-Marke zu klettern.

Im Berichtszeitraum konnten Unternehmensanleihen Staatsanleihemärkte dank gesunkener Kreditrisikoprämien nochmals deutlich übertreffen, sodass dies dem Fonds ein deutlich positives Ergebnis bescherte. Insbesondere die Beimischung von Finanztiteln und niedrigeren Kreditqualitäten entwickelte sich überdurchschnittlich. Lediglich im April litten europäische Kreditmärkte temporär unter schwächerem Risikosentiment, ausgelöst durch den Konflikt zwischen Israel und dem Iran. Nach einer kurzen Verschnaufpause erfreute sich die Assetklasse dank des höheren Zinsertrags aber wiederkehrenden Investoreninteresses und profitierte letztendlich überdurchschnittlich im Umfeld rückläufiger Kapitalmarktvolatilität.

Die strategische Ausrichtung des Fonds blieb unverändert. Die durchschnittlichen Portfolioduration ist bereits auf knapp 3 Jahre gesunken und spiegelt die niedrige Zinssensitivität des Fonds wider. Teilweise konnte die Wiederveranlagung von Erlösen aus vorzeitigen Kündigungen zu attraktiven Neuemissionsprämien am Primärmarkt erfolgen.

## 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	54.835.888,69	97,08 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>54.835.888,69</b>	<b>97,08 %</b>
Anleihen variabel		EUR	586.515,56	1,04 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>586.515,56</b>	<b>1,04 %</b>
Stufenzinsanleihen		EUR	397.693,15	0,70 %
<b>Summe Stufenzinsanleihen</b>			<b>397.693,15</b>	<b>0,70 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>55.820.097,40</b>	<b>98,83 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			114.329,39	0,20 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>114.329,39</b>	<b>0,20 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			564.023,41	1,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>564.023,41</b>	<b>1,00 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-16.089,12	-0,03 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-16.089,12</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>56.482.361,08</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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 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				93,850250	187.700,50	0,33 %
Anleihen fix		XS2249894234	ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27	EUR	180.000				100,451000	180.811,80	0,32 %
Anleihen fix		XS2342910689	AFFLELOU SAS AAFFP 4 1/4 05/19/26	EUR	180.000				98,734000	177.721,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	500.000				91,672800	458.364,00	0,81 %
Anleihen fix		FR0014004AF5	AIR FRANCE-KLM AAFFP 3 7/8 07/01/26	EUR	100.000				99,135000	99.135,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	350.000				97,114000	339.899,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26	EUR	180.000				95,032000	171.057,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	600.000				103,906560	623.439,36	1,10 %
Anleihen fix		XS2102493389	ALTICE FINANCING SA ALTICE 3 01/15/28	EUR	100.000				81,177000	81.177,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR	100.000				67,419000	67.419,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1379122523	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 2 1/8 03/10/28	EUR	450.000				94,740300	426.331,35	0,75 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 0.3 07/07/28	EUR	500.000				87,891520	439.457,60	0,78 %
Anleihen fix		XS2657613720	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 3 3/4 10/25/27	EUR	140.000				100,676130	140.946,58	0,25 %
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27	EUR	180.000				92,509000	166.516,20	0,29 %
Anleihen fix		DE000A30VPL3	AMPRION GMBH AMPRIO 3.45 09/22/27	EUR	100.000				99,239830	99.239,83	0,18 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				96,542000	96.542,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	190.000				87,390000	166.041,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HL DGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	190.000				78,709000	149.547,10	0,26 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28	EUR	180.000				90,804000	163.447,20	0,29 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	200.000				100,505500	201.011,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	120.000				101,099020	121.318,82	0,21 %
Anleihen fix		XS2080318053	BALL CORP BALL 1 1/2 03/15/27	EUR	180.000				94,119000	169.414,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	500.000				90,922750	454.613,75	0,80 %
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	500.000				93,724330	468.621,65	0,83 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	200.000				101,332530	202.665,06	0,36 %
Anleihen fix		XS2345799089	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.583 08/24/28	EUR	500.000				90,163020	450.815,10	0,80 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	510.000				86,462750	440.960,03	0,78 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	400.000				86,856120	347.424,48	0,62 %
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR	440.000				97,409410	428.601,40	0,76 %
Anleihen fix		AT0000A2RK00	BAUSPARKASSE WUESTENROT BSWUES 0 1/2 06/01/26	EUR	400.000				90,797000	363.188,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	180.000				97,455000	175.419,00	0,31 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-Mehrwert 2027 II



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		XS2093881030	BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27	EUR	180.000				93,517000	168.330,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2338355014	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 05/04/28	EUR	260.000				87,044330	226.315,26	0,40 %
Anleihen fix		XS2698773830	BMW FINANCE NV BMW 3 7/8 10/04/28	EUR	200.000				102,130550	204.261,10	0,36 %
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR	460.000				95,967710	441.451,47	0,78 %
Anleihen fix		XS1851278777	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.594 07/03/28	EUR	460.000				92,483340	425.423,36	0,75 %
Anleihen fix		FR0013455540	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 02/24/27	EUR	400.000				91,356050	365.424,20	0,65 %
Anleihen fix		XS2325743990	BPER BANCA BPEIM 1 3/8 03/31/27	EUR	180.000				95,304000	171.547,20	0,30 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	400.000				93,285000	373.140,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2056427730	C. RAIFF A ADIGE S TIROL CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	200.000				98,323000	196.646,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	500.000				89,672410	448.362,05	0,79 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	190.000				87,931000	167.068,90	0,30 %
Anleihen fix		XS2346253730	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 05/26/28	EUR	500.000				91,296940	456.484,70	0,81 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	190.000				92,090000	174.971,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/2 06/08/28	EUR	100.000				90,980780	90.980,78	0,16 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SACA CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	180.000				81,956000	147.520,80	0,26 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000				87,242880	348.971,52	0,62 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	350.000				104,180880	364.633,08	0,65 %
Anleihen fix		XS1827600724	CHEMOURS CO CC 4 05/15/26	EUR	180.000				95,500000	171.900,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	180.000				96,033000	172.859,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	500.000				92,419970	462.099,85	0,82 %
Anleihen fix		DE000CZ40LW5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/30/27	EUR	80.000				100,213000	80.170,40	0,14 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	290.000				101,369060	293.970,27	0,52 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	190.000				91,629000	174.095,10	0,31 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	500.000				91,646300	458.231,50	0,81 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	180.000				99,074000	178.333,20	0,32 %
Anleihen fix		FR0013076353	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 8 01/27/26	EUR	460.000				97,430000	448.178,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	170.000				98,078000	166.732,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	150.000				102,550000	153.825,00	0,27 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	100.000				73,144000	73.144,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	180.000				91,248000	164.246,40	0,29 %
Anleihen fix		DE000DL40SR8	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 05/19/26	EUR	100.000				100,367020	100.367,02	0,18 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	200.000				98,776160	197.552,32	0,35 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	100.000				100,960310	100.960,31	0,18 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEKUA 8 1/2 11/12/24	EUR	100.000				60,129000	60.129,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2333564503	DUFYR ONE BV DUFNSW 3 3/8 04/15/28	EUR	100.000				96,187000	96.187,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2574873266	E.ON SE EOANGR 3 1/2 01/12/28	EUR	200.000				100,509300	201.018,60	0,36 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	180.000				96,675000	174.015,00	0,31 %
Anleihen fix		FR001400M9L7	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 3 3/4 06/05/27	EUR	100.000	100.000			100,050460	100.050,46	0,18 %
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR	100.000				99,850840	99.850,84	0,18 %
Anleihen fix		XS2360381730	ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26	EUR	180.000				93,417000	168.150,60	0,30 %
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR	100.000				91,854000	91.854,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	400.000	400.000			98,014000	392.056,00	0,69 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	200.000				95,807000	191.614,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR	180.000				100,050040	180.090,07	0,32 %
Anleihen fix		XS2751666426	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 3 3/8 07/23/28	EUR	200.000	200.000			99,263420	198.526,84	0,35 %
Anleihen fix		XS1575640054	ENERGA FINANCE AB ENEASA 2 1/8 03/07/27	EUR	460.000				94,030000	432.538,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	300.000				103,129000	309.387,00	0,55 %
Anleihen fix		FR001400KHF2	ENGIE SA ENGIFP 3 3/4 09/06/27	EUR	100.000				100,514770	100.514,77	0,18 %
Anleihen fix		XS2241097687	ENGINEERING SPA ENIGM 5 7/8 09/30/26	EUR	180.000				96,019000	172.834,20	0,31 %
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR	480.000				90,547210	434.626,61	0,77 %

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		XS2062490649	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 2.045 10/09/28	EUR	370.000				86,646000	320.590,20	0,57 %
Anleihen fix		XS2190979489	EUSTREAM AS SPPEUS 1 5/8 06/25/27	EUR	470.000				86,982440	408.817,47	0,72 %
Anleihen fix		XS2337285519	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 0 1/2 05/28/28	EUR	500.000				87,131000	435.655,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	180.000				97,284810	175.112,66	0,31 %
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA SE EOFF 2 3/4 02/15/27	EUR	180.000				95,430000	171.774,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2408033210	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1.85 11/17/28	EUR	360.000				55,114000	198.410,40	0,35 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	200.000				102,102280	204.204,56	0,36 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	100.000				97,947000	97.947,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1623616783	GLOBAL SWITCH HOLDINGS L GSWITC 2 1/4 05/31/27	EUR	460.000				95,174670	437.803,48	0,78 %
Anleihen fix		XS2412258522	GN STORE NORD GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	500.000				96,541000	482.705,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	510.000				88,503400	451.367,34	0,80 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	180.000				89,264000	160.675,20	0,28 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	200.000				94,395000	188.790,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	190.000				79,509000	151.067,10	0,27 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	180.000				96,254000	173.257,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2355632584	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNLSA 3 1/2 04/30/28	EUR	100.000				78,124000	78.124,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2344772426	HAMMERSON IRELAND HMSOLN 1 3/4 06/03/27	EUR	250.000				92,019260	230.048,15	0,41 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	480.000				85,908560	412.361,09	0,73 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIQ ENERGY FINANCE ELPEGA 2 10/04/24	EUR	100.000				98,531000	98.531,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2342058117	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 0 5/8 09/14/28	EUR	500.000				87,306320	436.531,60	0,77 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	180.000				58,268000	104.882,40	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	400.000				99,689040	398.756,16	0,71 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	180.000				98,433000	177.179,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	180.000				93,498000	168.296,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000				79,483000	158.966,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2291928849	INEOS QUATTRO FINANCE 1 STYRO 3 3/4 07/15/26	EUR	180.000				96,596000	173.872,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2767979052	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 3/8 02/26/27	EUR	100.000	100.000			99,669820	99.669,82	0,18 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	490.000				90,041830	441.204,97	0,78 %
Anleihen fix		XS1882544973	ING GROEP NV INTNED 2 09/20/28	EUR	400.000				93,221780	372.887,12	0,66 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	190.000				93,216000	177.110,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	190.000				93,438000	177.532,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR	200.000				92,486000	184.972,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28	EUR	180.000				92,705000	166.869,00	0,30 %
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR	400.000				90,716790	362.867,16	0,64 %
Anleihen fix		XS2010037682	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 6 7/8 11/15/26	EUR	100.000				105,412000	105.412,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	500.000				91,247520	456.237,60	0,81 %
Anleihen fix		FR001400KHZO	KERING KERFP 3 5/8 09/05/27	EUR	100.000				100,170100	100.170,10	0,18 %
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR	100.000				80,834000	80.834,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	100.000				98,954730	98.954,73	0,18 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	180.000			0,727273	97,571000	127.729,31	0,23 %
Anleihen fix		XS2411726438	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/4 05/25/26	EUR	500.000				92,513000	462.565,00	0,82 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	500.000				96,460390	482.301,95	0,85 %
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR	170.000				100,029000	170.049,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR	180.000				97,402000	175.323,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR	480.000				91,698240	440.151,55	0,78 %
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR	510.000				88,606200	451.891,62	0,80 %
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR	200.000				87,830000	175.660,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	190.000				97,186000	184.653,40	0,33 %
Anleihen fix		XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.337 06/08/27	EUR	500.000				93,251940	466.259,70	0,83 %
Anleihen fix		XS1801905628	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.598 04/10/28	EUR	460.000				93,223950	428.830,17	0,76 %

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		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28	EUR	180.000				92,223000	166.001,40	0,29 %
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	490.000				91,539800	448.545,02	0,79 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	500.000				91,996750	459.983,75	0,81 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	300.000	300.000			98,375000	295.125,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2337604479	MYTILINEOS SA MYTIL 2 1/4 10/30/26	EUR	180.000				95,859000	172.546,20	0,31 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR	500.000				89,384000	446.920,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	440.000				100,000990	440.004,36	0,78 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	190.000				94,958000	180.420,20	0,32 %
Anleihen fix		XS2550063478	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 7 1/2 08/21/26	EUR	190.000				102,889000	195.489,10	0,35 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	440.000				95,881380	421.878,07	0,75 %
Anleihen fix		XS2171872570	NOKIA OYJ NOKIA 3 1/8 05/15/28	EUR	170.000				97,501820	165.753,09	0,29 %
Anleihen fix		XS2355604880	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 2 1/2 06/24/28	EUR	180.000				92,555000	166.599,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	180.000				98,369000	177.064,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	100.000				103,912000	103.912,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 06/16/28	EUR	510.000				87,712490	447.333,70	0,79 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	100.000				88,645000	88.645,00	0,16 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR	180.000				95,993000	172.787,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	200.000	100.000			96,713000	193.426,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26	EUR	180.000				97,018000	174.632,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	180.000				99,127000	178.428,60	0,32 %
Anleihen fix		XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/4 09/29/27	EUR	170.000				96,874000	164.685,80	0,29 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	300.000	300.000			97,673000	293.019,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1734066811	PVH CORP PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	440.000				96,570200	424.908,88	0,75 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR	100.000				103,402040	103.402,04	0,18 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	500.000				89,452000	447.260,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	200.000				92,182000	184.364,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	170.000				90,664000	154.128,80	0,27 %
Anleihen fix		FR00140020L8	RENAULT SA RENAUL 2 1/2 04/01/28	EUR	200.000				94,074000	188.148,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	180.000				92,665000	166.797,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR	460.000				89,370000	411.102,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2325696628	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 1/8 03/31/28	EUR	180.000				96,714000	174.085,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR	500.000				86,944440	434.722,20	0,77 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	180.000				95,707000	172.272,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	180.000				97,958000	176.324,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR	500.000				89,927940	449.639,70	0,80 %
Anleihen fix		XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 3/4 08/15/28	EUR	340.000				89,672710	304.887,21	0,54 %
Anleihen fix		XS2769892519	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 11/22/28	EUR	300.000	300.000			99,253010	297.759,03	0,53 %
Anleihen fix		XS2356049069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 06/21/28	EUR	500.000				87,364830	436.824,15	0,77 %
Anleihen fix		XS2234515786	SNF GROUP SACA SNFF 2 02/01/26	EUR	180.000				96,386000	173.494,80	0,31 %
Anleihen fix		FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	300.000				91,809850	275.429,55	0,49 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR	200.000	200.000			98,028000	196.056,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0013368602	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/8 09/27/28	EUR	400.000				93,660380	374.641,52	0,66 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	200.000				99,122000	198.244,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	100.000				98,836000	98.836,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	100.000				97,138000	97.138,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	190.000				94,375000	179.312,50	0,32 %
Anleihen fix		XS1165756633	STATE GRID EUROPE DEVELO CHGRID 2.45 01/26/27	EUR	450.000				95,781000	431.014,50	0,76 %
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR	400.000				103,421320	413.685,28	0,73 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	200.000				103,479000	206.958,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2234579675	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.303 10/28/27	EUR	510.000				89,492310	456.410,78	0,81 %

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		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	490.000				92,278000	452.162,20	0,80 %
Anleihen fix		XS1199954691	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 1 1/4 09/10/27	EUR	500.000				91,085250	455.426,25	0,81 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	500.000				88,259000	441.295,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2295690742	TEAMSYSTEM SPA TITANL 3 1/2 02/15/28	EUR	190.000				95,003000	180.505,70	0,32 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	190.000				91,754000	174.332,60	0,31 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	100.000				94,866000	94.866,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 1/4 11/22/28	EUR	100.000	100.000			100,402410	100.402,41	0,18 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	190.000				94,517740	179.583,71	0,32 %
Anleihen fix		XS2406607098	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 3 3/4 05/09/27	EUR	100.000				97,250000	97.250,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27	EUR	180.000				95,578000	172.040,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2307309380	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 02/25/28	EUR	520.000				88,293000	459.123,60	0,81 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	180.000				97,249000	175.048,20	0,31 %
Anleihen fix		FR0014000O87	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0,878 11/24/27	EUR	300.000		200.000		84,341000	253.023,00	0,45 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	90.000				86,586000	77.927,40	0,14 %
Anleihen fix		CH0483180946	UBS GROUP AG UBS 1 06/24/27	EUR	240.000				93,979830	225.551,59	0,40 %
Anleihen fix		CH1194000340	UBS GROUP AG UBS 2 3/4 06/15/27	EUR	200.000				97,481730	194.963,46	0,35 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	500.000				89,096000	445.480,00	0,79 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 3/4 10/25/28	EUR	400.000				87,698440	350.793,76	0,62 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	180.000				95,312000	171.561,60	0,30 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	100.000				91,421670	91.421,67	0,16 %
Anleihen fix		XS2355515516	VERSUNI GROUP BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	190.000				89,131000	169.348,90	0,30 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26	EUR	100.000				97,900000	97.900,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2315945829	VICTORIA PLC VCPLN 3 3/4 03/15/28	EUR	100.000				71,599000	71.599,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0014002KP7	VILMORIN ET COMP RINF 1 3/8 03/26/28	EUR	500.000				86,165000	430.825,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2663653140	VIVION INVESTMENTS VIVION 7,9 02/28/29	EUR	200.000			1,007000	85,523000	172.243,32	0,30 %
Anleihen fix		XS2438616240	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 01/31/28	EUR	300.000				89,792610	269.377,83	0,48 %
Anleihen fix		XS2745725155	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 3 7/8 10/11/28	EUR	80.000	80.000			100,262640	80.210,11	0,14 %
Anleihen fix		XS2240978085	VOLVO CAR AB VOV CAB 2 1/2 10/07/27	EUR	170.000				94,331000	160.362,70	0,28 %
Anleihen fix		XS2760218185	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 09/08/26	EUR	100.000	100.000			98,770150	98.770,15	0,17 %
Anleihen fix		DE000A3MP4U9	VONOVIA SE ANNGR 0 1/4 09/01/28	EUR	500.000				84,609190	423.045,95	0,75 %
Anleihen fix		XS2345035963	WABTEC TRANSPORTATION WAB 1 1/4 12/03/27	EUR	180.000				91,312540	164.362,57	0,29 %
Anleihen fix		XS2681940297	WEBUILD SPA IPGIM 7 09/27/28	EUR	200.000				107,035000	214.070,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1617830721	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 05/24/27	EUR	470.000				93,320750	438.607,53	0,78 %
Anleihen fix		AT0000A1VKJ4	WIENER STAEDTISCHE VERSI VIGAV 3 1/2 05/11/27	EUR	230.000				97,760000	224.848,00	0,40 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	700.000				98,533000	689.731,00	1,22 %
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	100.000				103,625000	103.625,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1,332 09/25/28	EUR	500.000				88,230030	441.150,15	0,78 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	100.000				95,659000	95.659,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS2389334124	CONCERIA PASUBIO SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28	EUR	180.000				99,178000	178.520,40	0,32 %
Anleihen variabel		DK0030494505	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/16/25	EUR	180.000				100,618000	181.112,40	0,32 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,559000	100.559,00	0,18 %
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR	100.000		90.000		26,340000	26.340,00	0,05 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	100.000		100.000		99,983760	99.983,76	0,18 %
Stufenzinsanleihen		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	480.000				82,852740	397.693,15	0,70 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>55.820.097,40</b>	<b>98,83 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>55.820.097,40</b>	<b>98,83 %</b>

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
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				EUR						114.329,39	0,20 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>114.329,39</b>	<b>0,20 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										564.023,41	1,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>564.023,41</b>	<b>1,00 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-16.089,12	-0,03 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-16.089,12</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>56.482.361,08</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2TLR7	-- Ausschüttung	EUR	91,97	578.330,000
AT0000A2TLS5	-- Vollthesaurierung Ausland	EUR	94,08	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		XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR		170.000
Anleihen fix		XS2276596538	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 6 5/8 01/15/26	EUR		180.000
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR		180.000
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR		490.000
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR		190.000
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR		180.000
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR		190.000
Anleihen fix		XS1589980330	NASSA TOPCO AS NETSDC 2 7/8 04/06/24	EUR		210.000
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGRP 3 03/31/26	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR		100.000
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR		100.000

### 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.

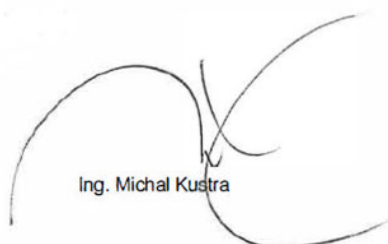
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 24. Juni 2024

**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