

Raiffeisen-ESG-Euro-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2024 bis 31.07.2024	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024	8
Anhang	19

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000996681	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	16.12.1996
AT0000A1TM64	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805445	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	17.05.1999
AT0000A1TM56	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0EYE4	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0R097	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785308	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TM72	Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2024 bis 31.07.2024

Referenzwert	Gewichtung
	in %
iBoxx Euro Overall	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

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:

- 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.
- 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-ESG-Euro-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2024	31.07.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	325.192.601,90	330.317.307,63
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	72,19	72,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000996681) in EUR	72,19	72,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	86,12	86,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM64) in EUR	86,12	86,53
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	125,07	126,76
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805445) in EUR	125,07	126,76
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	91,89	93,25
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM56) in EUR	91,89	93,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	155,08	157,38
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYE4) in EUR	155,08	157,38
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	139,91	141,45
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R097) in EUR	139,91	141,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	148,82	150,84
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785308) in EUR	148,82	150,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	93,75	95,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM72) in EUR	93,75	95,14

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2024
AT0000996681 (R) A	746.676,913	8.791,098	-41.552,604	713.915,407
AT0000A1TM64 (RZ) A	8.896,068	380,258	-788,570	8.487,756
AT0000805445 (R) T	1.555.715,692	86.926,255	-52.667,360	1.589.974,587
AT0000A1TM56 (RZ) T	30.538,610	1.305,676	-1.021,116	30.823,170
AT0000A0EYE4 (I) VTA	59.972,019	28.940,396	-13.803,919	75.108,496
AT0000A0R097 (S) VTA	7.054,523	86,810	-397,171	6.744,162
AT0000785308 (R) VTA	418.408,351	11.030,203	-31.045,804	398.392,750
AT0000A1TM72 (RZ) VTA	6.158,000	594,000	-905,000	5.847,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.829.293,328

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-ESG-Euro-Rent ist breit diversifiziert und investiert in Euro denominated Investment-Grade-Anleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Der Fonds investiert ausschließlich in Wertpapiere, die von uns als nachhaltig erachtet werden. Ausgeschlossen wurden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken.

Die Wirtschaft in der Eurozone befindet sich weiterhin in einer Schwächephase, wobei sich Deutschland aufgrund diverser Sonderfaktoren am schwächsten zeigt. Der Dienstleistungssektor erweist sich jedoch als deutlich robuster, wodurch auch Bereiche wie der Arbeitsmarkt weiterhin stabil bleiben.

Der anhaltende Preisdruck, insbesondere im Dienstleistungssektor der Eurozone, führte zu etwas höheren Renditen, da die Marktteilnehmer ihre Erwartungen für weitere Leitzinssenkungen weiter in die Zukunft verschoben. Anfang Juni senkte die Europäische Zentralbank die Leitzinsen um 0,25 %, ohne jedoch klare Hinweise auf die weitere Vorgehensweise zu geben. Die überraschende Ankündigung von Neuwahlen in Frankreich sorgte zum Ende der Berichtsperiode für etwas Volatilität, insbesondere bei Anleihen mit Frankreichbezug.

Im Berichtszeitraum waren Corporate Bonds gegenüber Staatsanleihen deutlich im Vorteil. Ein moderater Ausfallszyklus und weiterhin zufriedenstellenden Fundamentaldaten bei Corporates, neben attraktiven Technicals, wie z.B. weiterhin starke Zuflüsse in die Assetklasse, sind als Faktoren für die gute Entwicklung zu nennen. Der Fonds konnte im Berichtszeitraum von diesen Entwicklungen profitieren. Der gesamte Anleihemarkt erholte sich, wobei Corporates die ohnehin bereits starken Staatsanleihemärkte nochmals deutlich übertreffen konnten. Innerhalb des Bereichs Corporates gab es eine klare Bevorzugung von riskanteren gegenüber hochqualitativen Anleihen, sodass Anleihen mit niedrigeren Ratings, Nachranganleihen und Financials innerhalb der Unternehmensanleihemärkte nochmals stärker performten.

Der Fonds profitierte desweiteren von seiner überdurchschnittlichen Laufzeitlänge. Im Umfeld sinkender Zinsen konnten langlaufende Anleihen gut performen. Damit spiegelt sich unsere Erwartung wider, dass die Zinspolitik zunehmend Spuren in der Wirtschaft hinterlassen wird und sich das Inflationsmomentum unter anderem dadurch verringern sollte.

Der Fonds investierte nicht in französische Staatsanleihen, was sich als Vorteil erwies, als die politische Lage in Frankreich unsicherer wurde. Der Fonds hat aktiv in Neuemissionen investiert.

Corporates sollten in einem Umfeld sinkender Leitzinsen und somit geringerer Zinsbelastung der Unternehmen weiterhin profitieren können.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
 (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	319.831.293,43	96,83 %
Summe Anleihen fix			319.831.293,43	96,83 %
Anleihen variabel		EUR	6.162.883,50	1,87 %
Summe Anleihen variabel			6.162.883,50	1,87 %
Summe Wertpapiervermögen			325.994.176,93	98,69 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			828.951,34	0,25 %
Summe Derivative Produkte			828.951,34	0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.382.259,30	0,42 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.382.259,30	0,42 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.316.059,12	0,70 %
Summe Abgrenzungen			2.316.059,12	0,70 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-204.139,06	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-204.139,06	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			330.317.307,63	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR	700.000				100,051000	700.357,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	1.400.000				104,019670	1.456.275,38	0,44 %
Anleihen fix		FR0014000J02	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR	500.000	500.000			100,946310	504.731,55	0,15 %
Anleihen fix		ES0200002048	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.95 04/30/27	EUR	1.400.000				94,419000	1.321.866,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRNED 3 5/8 12/12/28	EUR	240.000				101,037470	242.489,93	0,07 %
Anleihen fix		XS2678226114	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 7/8 09/13/30	EUR	500.000				103,240220	516.201,10	0,16 %
Anleihen fix		XS2593105476	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	EUR	1.400.000				103,711430	1.451.960,02	0,44 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	500.000				87,320710	436.603,55	0,13 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	760.000				102,147130	776.318,19	0,24 %
Anleihen fix		ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	1.700.000		500.000		89,571280	1.522.711,76	0,46 %
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR	1.000.000				100,218900	1.002.189,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	1.000.000		500.000		102,387350	1.023.873,50	0,31 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	800.000				94,718500	757.748,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2634687912	BANK OF AMERICA CORP BAC 4.134 06/12/28	EUR	300.000				103,048130	309.144,39	0,09 %
Anleihen fix		XS1791443440	BANK OF IRELAND MTGE BNK BKIR 0 5/8 03/14/25	EUR	400.000				98,240000	392.960,00	0,12 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	600.000		300.000		106,026450	636.158,70	0,19 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	800.000				101,558410	812.467,28	0,25 %
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR	1.000.000				83,973610	839.736,10	0,25 %
Anleihen fix		BE0000346552	BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	EUR	4.500.000	2.000.000			88,289160	3.973.012,20	1,20 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.000.000				72,135880	721.358,80	0,22 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				112,705450	1.127.054,50	0,34 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	600.000				100,427060	602.562,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1227748214	BNG BANK NV BNG 0 1/4 05/07/25	EUR	2.000.000				97,723000	1.954.460,00	0,59 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	900.000				97,709470	879.385,23	0,27 %
Anleihen fix		ES0000012J07	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 07/30/42	EUR	2.000.000	1.000.000	500.000		66,459290	1.329.185,80	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/4 10/31/30	EUR	13.000.000	3.000.000			91,097320	11.842.651,60	3,59 %
Anleihen fix		ES00000128H5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.3 10/31/26	EUR	8.500.000				96,860800	8.233.168,00	2,49 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	5.000.000				99,772000	4.988.600,00	1,51 %
Anleihen fix		ES0000012B47	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.7 10/31/48	EUR	2.500.000				84,361980	2.109.049,50	0,64 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	1.300.000				92,011720	1.196.152,36	0,36 %
Anleihen fix		FR0013464930	BPCE SA BPCEGP 0 1/8 12/04/24	EUR	700.000				98,758000	691.306,00	0,21 %
Anleihen fix		FR001400QT5	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 01/21/32	EUR	3.200.000	1.000.000			82,581300	2.642.601,60	0,80 %
Anleihen fix		FR001400Q6Q8	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 1/8 05/22/34	EUR	900.000	900.000			100,882450	907.942,05	0,27 %
Anleihen fix		XS2839008948	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 7/8 01/20/34	EUR	400.000	400.000			101,532230	406.128,92	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102549	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 05/15/36	EUR	6.800.000		3.000.000		75,354840	5.124.129,12	1,55 %
Anleihen fix		DE0001102572	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/52	EUR	1.500.000				49,750950	746.264,25	0,23 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	4.500.000	200.000	3.700.000		94,735430	4.263.094,35	1,29 %

Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

Raiffeisen-ESG-Euro-Rent

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		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	2.700.000				98,806275	2.667.769,42	0,81 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	1.200.000		800.000		98,778920	1.185.347,04	0,36 %
Anleihen fix		DE000BU2Z023	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.2 02/15/34	EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000		99,036010	1.980.720,20	0,60 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	8.500.000				99,612000	8.467.020,00	2,56 %
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR	6.000.000	1.500.000			95,154120	5.709.247,20	1,73 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	8.000.000				96,250590	7.700.047,20	2,33 %
Anleihen fix		IT0005402117	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.45 03/01/36	EUR	6.500.000	5.000.000			78,406000	5.096.390,00	1,54 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	10.000.000				88,563100	8.856.310,00	2,68 %
Anleihen fix		IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	2.500.000	500.000			61,629000	1.540.725,00	0,47 %
Anleihen fix		IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/24	EUR	3.000.000				99,722000	2.991.660,00	0,91 %
Anleihen fix		IT0005274805	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.05 08/01/27	EUR	10.500.000	3.000.000			97,454540	10.232.726,70	3,10 %
Anleihen fix		IT0005162828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.7 03/01/47	EUR	3.500.000		500.000		79,396680	2.778.883,80	0,84 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	12.000.000				82,157000	9.858.840,00	2,98 %
Anleihen fix		FR001400N7G0	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/4 02/25/29	EUR	1.400.000	500.000			99,394000	1.391.516,00	0,42 %
Anleihen fix		FR001400F5U5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 05/25/28	EUR	15.000.000				100,359000	15.053.850,00	4,56 %
Anleihen fix		FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 3 10/02/28	EUR	1.500.000				100,218280	1.503.274,20	0,46 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	1.400.000				94,030700	1.316.429,80	0,40 %
Anleihen fix		XS2577826386	CITIGROUP INC C 3 3/4 05/14/32	EUR	600.000	600.000			100,509240	603.055,44	0,18 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	800.000				92,414420	739.315,36	0,22 %
Anleihen fix		DE000CZ45YV9	COMMERZBANK AG CMZB 4 07/16/32	EUR	200.000	200.000			100,737000	201.474,00	0,06 %
Anleihen fix		IT0005216624	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 1/4 09/30/24	EUR	1.300.000				99,424000	1.292.512,00	0,39 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	1.400.000				81,815020	1.145.410,28	0,35 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	1.300.000				97,912000	1.272.856,00	0,39 %
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 3/8 11/27/33	EUR	600.000				104,921560	629.529,36	0,19 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	600.000				102,042800	612.256,80	0,19 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	500.000				104,569060	522.845,30	0,16 %
Anleihen fix		XS2309428113	CROATIA CROATI 1 1/8 03/04/33	EUR	2.500.000				84,193000	2.104.825,00	0,64 %
Anleihen fix		FR001400I3C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR	600.000				101,339970	608.039,82	0,18 %
Anleihen fix		XS2637421848	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 3/4 06/21/30	EUR	300.000				105,378370	316.135,11	0,10 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.500.000				98,964000	1.484.460,00	0,45 %
Anleihen fix		DE000A383KA9	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 07/12/35	EUR	1.500.000	3.100.000	1.600.000		101,797000	1.526.955,00	0,46 %
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30	EUR	700.000	700.000			101,148860	708.042,02	0,21 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	1.100.000		200.000		93,235880	1.025.594,68	0,31 %
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR	1.000.000				98,121000	981.210,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	900.000				94,800290	853.202,61	0,26 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	870.000				102,762820	894.036,53	0,27 %
Anleihen fix		XS2673536541	E.ON SE EOANGR 3 3/4 03/01/29	EUR	600.000				102,667700	616.006,20	0,19 %
Anleihen fix		EU000A1G0DD4	EFSS EFSF 1.2 02/17/45	EUR	6.600.000				70,823000	4.674.318,00	1,42 %
Anleihen fix		XS2862984510	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/22/31	EUR	500.000	500.000			100,477000	502.385,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2722717472	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3.85 05/23/30	EUR	1.000.000				102,884510	1.028.845,10	0,31 %
Anleihen fix		XS2722717555	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.3 05/23/34	EUR	400.000	400.000			104,556890	418.227,56	0,13 %
Anleihen fix		FR0014000JB9	ENGIE SA ENGIFP 3 5/8 03/06/31	EUR	1.000.000	1.000.000			100,990880	1.009.908,80	0,31 %
Anleihen fix		FR001400KH16	ENGIE SA ENGIFP 4 1/2 09/06/42	EUR	700.000				104,562260	731.935,82	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	800.000				90,387380	723.099,04	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	1.500.000				88,931090	1.333.966,35	0,40 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	700.000				95,850790	670.955,53	0,20 %
Anleihen fix		XS2102495673	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 01/16/30	EUR	1.700.000				86,910000	1.477.470,00	0,45 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	800.000				84,819000	678.552,00	0,21 %
Anleihen fix		EU000A283867	EUROPEAN UNION EU 0.1 10/04/40	EUR	6.500.000				62,031000	4.032.015,00	1,22 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	1.880.000				73,238000	1.376.874,40	0,42 %

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		EU000A3KTGW6	EUROPEAN UNION EU 0 7/06/51	EUR	9.700.000	1.000.000			55,208000	5.355.176,00	1,62 %
Anleihen fix		EU000A3K4EU0	EUROPEAN UNION EU 3 1/4 02/04/50	EUR	600.000	600.000			98,517000	591.102,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	1.000.000				97,962000	979.620,00	0,30 %
Anleihen fix		ES0378641346	FADE FADE 0.05 09/17/24	EUR	1.000.000				99,498000	994.980,00	0,30 %
Anleihen fix		FI4000148630	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 3/4 04/15/31	EUR	1.500.000				88,284190	1.324.262,85	0,40 %
Anleihen fix		FI4000037635	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 3/4 07/04/28	EUR	1.900.000				100,651200	1.912.372,80	0,58 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	300.000				102,524560	307.573,68	0,09 %
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR	800.000				82,729000	661.832,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	580.000				97,592160	566.034,53	0,17 %
Anleihen fix		XS2648080229	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 4 1/2 07/11/33	EUR	520.000				105,646740	549.363,05	0,17 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	450.000				84,748600	381.368,70	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	500.000				98,237000	491.185,00	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	400.000				101,008730	404.034,92	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	1.200.000		500.000		100,348660	1.204.183,92	0,36 %
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	Y EUR	1.200.000				91,069630	1.092.835,56	0,33 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0 3 02/11/28	EUR	400.000				90,941640	363.766,56	0,11 %
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR	1.400.000				102,269250	1.431.769,50	0,43 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	500.000				93,404200	467.021,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.500.000				86,452840	1.296.792,60	0,39 %
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR	500.000				91,881080	459.405,40	0,14 %
Anleihen fix		IT0005339210	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 07/14/25	EUR	1.000.000				97,839000	978.390,00	0,30 %
Anleihen fix		IE00BKFC568	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 2 05/15/27	EUR	2.000.000				93,685610	1.873.712,20	0,57 %
Anleihen fix		IE00BKFC345	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 4 05/15/35	EUR	2.000.000	2.000.000			77,959780	1.559.195,60	0,47 %
Anleihen fix		IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2 4 05/15/30	EUR	1.500.000				99,302910	1.489.543,65	0,45 %
Anleihen fix		XS2856698126	JOHN DEERE CAPITAL CORP DE 3.45 07/16/32	EUR	400.000	400.000			101,115000	404.460,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	2.000.000				92,932700	1.858.654,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2791972248	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.761 03/21/34	EUR	400.000	400.000			101,243970	404.975,88	0,12 %
Anleihen fix		FR0014000M10	KERING KERFP 3 3/8 03/11/32	EUR	500.000	500.000			98,504590	492.522,95	0,15 %
Anleihen fix		FR001400KHW7	KERING KERFP 3 5/8 09/05/31	EUR	600.000				100,601370	603.608,22	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	2.000.000				93,633000	1.872.660,00	0,57 %
Anleihen fix		FR001400HX81	L'OREAL SA ORFP 2 7/8 05/19/28	EUR	1.300.000				99,716200	1.296.310,60	0,39 %
Anleihen fix		DE000NRW0LV9	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 8 07/30/49	EUR	700.000				59,311000	415.177,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1673096829	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 1/4 08/29/25	EUR	1.500.000				97,104000	1.456.560,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	1.000.000				102,325260	1.023.252,60	0,31 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	1.000.000		1.300.000		100,944140	1.009.441,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR	400.000				99,821300	399.285,20	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR	740.000				100,653750	744.837,75	0,23 %
Anleihen fix		DE000A382988	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/4 11/15/30	EUR	500.000	500.000			100,199300	500.996,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	700.000				87,655420	613.587,94	0,19 %
Anleihen fix		XS2817890077	MUNICH RE MUNRE 4 1/4 05/26/44	EUR	800.000	800.000			100,679330	805.434,64	0,24 %
Anleihen fix		NL0015000B11	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/38	EUR	4.000.000	1.000.000			69,295690	2.771.827,60	0,84 %
Anleihen fix		NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	EUR	2.500.000				85,478250	2.136.956,25	0,65 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	1.000.000				99,738660	997.386,60	0,30 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000				98,131000	382.710,90	0,12 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1.100.000		1.100.000		88,755800	976.313,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2820460751	NOVO NORDISK A/S NOV0B 3 3/8 05/21/34	EUR	950.000	950.000			100,995170	959.454,12	0,29 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOV0B 0 1/8 06/04/28	EUR	1.000.000				89,942280	899.422,80	0,27 %
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR	900.000				97,893000	881.037,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	940.000				95,624610	898.871,33	0,27 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.200.000				88,880770	1.066.569,24	0,32 %

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		PTOTEW0E0017	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 2 1/4 04/18/34	EUR	2.000.000				94,572300	1.891.446,00	0,57 %
Anleihen fix		PTOTET0E0012	OBRIGACOE DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.000.000				100,415780	1.004.157,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	950.000				100,424970	954.037,22	0,29 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	1.900.000				101,344580	1.925.547,02	0,58 %
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR	1.900.000				97,991000	1.861.829,00	0,56 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	500.000				105,268330	526.341,65	0,16 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	800.000				98,203000	785.624,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/8 01/26/28	EUR	2.200.000				89,973530	1.979.417,66	0,60 %
Anleihen fix		XS2481491160	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 1/2 05/24/27	EUR	1.500.000				95,325030	1.429.875,45	0,43 %
Anleihen fix		XS2826609971	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 4 1/2 05/31/30	EUR	500.000	500.000			102,076960	510.384,80	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A3DNT1	RAIFFEISEN BAUSPARKASSE RZBBAU 3 3/8 07/10/29	EUR	400.000	400.000			101,242000	404.968,00	0,12 %
Anleihen fix		AT0000B093547	RAIFFEISEN LB STEIERMARK RFLBST 0 1/2 05/27/41	EUR	1.700.000				63,814900	1.084.853,30	0,33 %
Anleihen fix		XS2842083235	RECKITT BENCKISER TSY RKTLN 3 5/8 06/20/29	EUR	430.000	430.000			101,377740	435.924,28	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	3.000.000				83,996960	2.519.908,80	0,76 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	2.000.000				72,355910	1.447.118,20	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	3.000.000	1.000.000			100,270010	3.008.100,30	0,91 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	2.160.000				89,286000	1.928.577,60	0,58 %
Anleihen fix		XS2788435050	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 3 1/2 03/21/34	EUR	600.000	600.000			102,243000	613.458,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000				84,195000	1.010.340,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2841247583	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 3 1/2 07/03/31	EUR	1.600.000	1.600.000			100,423000	1.606.768,00	0,49 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	3.500.000				94,524000	3.308.340,00	1,00 %
Anleihen fix		SI0002103677	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 3/4 11/03/40	EUR	3.000.000				80,532000	2.415.960,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	1.000.000	500.000			105,447150	1.054.471,50	0,32 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.000.000				94,198630	941.986,30	0,29 %
Anleihen fix		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	1.000.000				95,084360	950.843,60	0,29 %
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR	950.000				102,518030	973.921,29	0,29 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	1.300.000				92,570420	1.203.415,46	0,36 %
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SA SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR	1.500.000	1.500.000			92,630440	1.389.456,60	0,42 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	1.000.000				92,850830	928.508,30	0,28 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	1.000.000				90,127310	901.273,10	0,27 %
Anleihen fix		XS2623820953	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/4 11/04/25	EUR	3.000.000				100,121170	3.003.635,10	0,91 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	2.300.000	500.000			93,457830	2.149.530,09	0,65 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	900.000				105,216250	946.946,25	0,29 %
Anleihen fix		FR001400KZQ1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 3/4 09/28/29	EUR	800.000				103,767430	830.139,44	0,25 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	350.000				97,945950	342.810,83	0,10 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	960.000				103,588530	994.449,89	0,30 %
Anleihen fix		XS2827696035	SWISSCOM FINANCE SCMNFX 3 1/2 11/29/31	EUR	1.900.000	1.900.000			101,616920	1.930.721,48	0,58 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.100.000				89,827030	988.097,33	0,30 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.000.000				90,417000	904.170,00	0,27 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	800.000				99,644330	797.154,64	0,24 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	1.000.000				95,661800	956.618,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	400.000				98,187960	392.751,84	0,12 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	300.000				96,522010	289.566,03	0,09 %
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR	1.700.000				96,303530	1.637.160,01	0,50 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	450.000				107,940400	485.731,80	0,15 %
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR	2.000.000				83,096710	1.661.934,20	0,50 %
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR	1.400.000				90,807760	1.271.308,64	0,38 %
Anleihen fix		XS2857918804	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3 5/8 07/15/31	EUR	600.000	600.000			101,444000	608.664,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2744121869	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27	EUR	1.000.000				99,778910	997.789,10	0,30 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	1.100.000				98,188000	1.080.068,00	0,33 %

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		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	500.000				106,169110	530.845,55	0,16 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	400.000				102,709520	410.838,08	0,12 %
Anleihen fix		FR0013252228	UNEDIC UNEDIC 1 1/2 04/20/32	EUR	2.600.000	500.000			90,114000	2.342.964,00	0,71 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	3.000.000	1.000.000			95,735000	2.872.050,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	900.000				97,915000	881.235,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2770514789	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/2 06/28/32	EUR	1.100.000	1.100.000			100,307650	1.103.384,15	0,33 %
Anleihen fix		XS2604697891	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 03/29/26	EUR	400.000				100,645610	402.582,44	0,12 %
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR	550.000				104,442570	574.434,13	0,17 %
Anleihen fix		XS2865533462	WELLS FARGO & COMPANY WFC 3.9 07/22/32	EUR	800.000	800.000			100,974000	807.792,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	450.000				102,725240	462.263,58	0,14 %
Anleihen variabel		XS2798276270	DANSKE BANK A/S DANBNK FLOAT 04/10/27	EUR	400.000	400.000			100,171000	400.684,00	0,12 %
Anleihen variabel		DE000A3826Q8	DEUTSCHE BANK AG DB FLOAT 01/15/26	EUR	600.000				100,410000	602.460,00	0,18 %
Anleihen variabel		XS2790333616	MORGAN STANLEY MS FLOAT 03/19/27	EUR	800.000	800.000			100,294000	802.352,00	0,24 %
Anleihen variabel		XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE FLOAT 06/07/25	EUR	1.800.000				100,214000	1.803.852,00	0,55 %
Anleihen variabel		XS2635183069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 06/13/25	EUR	750.000				100,239000	751.792,50	0,23 %
Anleihen variabel		XS2652775789	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 07/21/25	EUR	1.100.000				100,266000	1.102.926,00	0,33 %
Anleihen variabel		XS2865534437	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 07/22/28	EUR	700.000	700.000			99,831000	698.817,00	0,21 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										325.994.176,93	98,69 %
Summe Wertpapiervermögen										325.994.176,93	98,69 %
Anleihenfutures		FGBM20240906	EURO-BOBL FUTURE Sep24 OEU4	EUR	100				117,360000	147.000,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBM20240906	EURO-BOBL FUTURE Sep24 OEU4	EUR	8				117,360000	5.280,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	8				133,380000	8.000,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	91				133,380000	153.656,81	0,05 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	5				133,380000	12.700,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	161				133,380000	371.910,00	0,11 %
Anleihenfutures		FBGX20240906	EURO-BUXL 30Y BND Sep24 UBU4	EUR	5				133,460000	16.200,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20240906	EURO-SCHATZ FUT Sep24 DUU4	EUR	176				106,040000	114.204,53	0,03 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										828.951,34	0,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.382.259,30	0,42 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.382.259,30	0,42 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.316.059,12	0,70 %
Summe Abgrenzungen										2.316.059,12	0,70 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-204.139,06	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-204.139,06	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										330.317.307,63	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000996681	R	Ausschüttung	EUR	72,45	713.915,407
AT0000A1TM64	RZ	Ausschüttung	EUR	86,53	8.487,756
AT0000805445	R	Thesaurierung	EUR	126,76	1.589.974,587
AT0000A1TM56	RZ	Thesaurierung	EUR	93,25	30.823,170
AT0000A0EYE4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	157,38	75.108,496
AT0000A0R097	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	141,45	6.744,162
AT0000785308	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	150,84	398.392,750
AT0000A1TM72	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	95,14	5.847,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.07.2024
ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	EUR	1.700.000
IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	EUR	2.000.000
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	3.000.000
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	EUR	400.000
XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.200.000
SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	3.500.000

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		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	1.600.000	6.150.000
Anleihen fix		IT0005246340	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.85 05/15/24	EUR		2.500.000
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR		1.000.000
Anleihen fix		DE000A3826R6	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30	EUR		900.000
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR		2.000.000
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR		1.800.000
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR		2.000.000
Anleihen fix		XS2638080452	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 07/03/31	EUR		600.000
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR		500.000
Anleihen fix		NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 07/15/24	EUR		3.500.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR		2.200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		SK4000018958	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/8 04/21/36	EUR			800.000
Anleihen fix		SK4000019857	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 10/13/51	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR			700.000
Anleihen variabel		FR001400AO22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/2 05/30/25	EUR			600.000
Anleihen variabel		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR			600.000
Stufenzinsanleihen		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR		400.000	400.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

3,04 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 10.049.018,05 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,08 %

Zum Stichtag 31.07.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2024	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.07.2024	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.15 06/20/44	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	400.000	402.495,38	0,12 %
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	3.000.000	2.519.908,80	0,76 %
ES0413900376	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 11/27/34	LISTED	EUR	Anleihen	Banco Santander SA	aaa	1.700.000	1.545.657,12	0,47 %
IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.7 09/01/51	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Italy	bbb	2.000.000	1.246.623,48	0,38 %
SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Slovenia	a	3.500.000	3.322.435,89	1,01 %
XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Latvia	a	1.200.000	1.011.897,38	0,31 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entlehnten Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.07.2024	Kurswert in Portfoliwährung
AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Volksbank Wien AG	a	5.000.000	5.160.150,50
DE000A2GSNR0	KFW KFW 0 5/8 01/07/28	LISTED	EUR	Anleihen	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	aaa	5.000.000	4.673.600,00
EU000A1Z99M6	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 12/16/24	LISTED	EUR	Anleihen	European Stability Mechanism	aaa	7.900.000	7.797.537,00
IT0005549396	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 3 1/2 01/15/30	LISTED	EUR	Anleihen	Credit Agricole Italia SpA	aa	9.000.000	9.157.582,80
US465410BX58	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	5.000.000	4.594.493,29

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

➤ Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

➤ Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

➤ Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

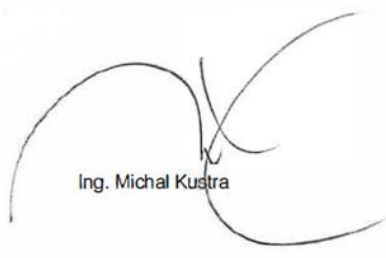
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 19. September 2024

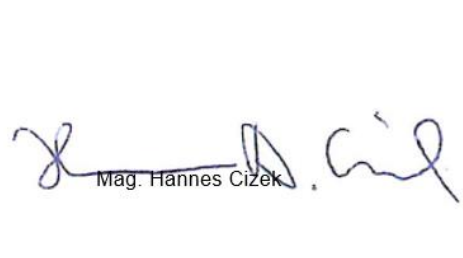
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



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