

Raiffeisen-Mehrwert 2027 II

Zwischenbericht

Berichtszeitraum 23.11.2021 – 30.04.2022

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 29.04.2022	8
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 23.11.2021 bis 30.04.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A2TLR7	Raiffeisen-Mehrwert 2027 II A	Ausschüttung	EUR	23.11.2021
AT0000A2TLS5	Raiffeisen-Mehrwert 2027 II VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.11.2021

Fondscharakteristik

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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 2,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Zwischenbericht des Raiffeisen-Mehrwert 2027 II für den Berichtszeitraum vom 23.11.2021 bis 30.04.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.04.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	23.11.2021	30.04.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	59.600.000,00	55.423.967,03
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A2TLR7) in EUR	100,00	90,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A2TLR7) in EUR	102,00	92,17
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A2TLS5) in EUR	100,00	90,36
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A2TLS5) in EUR	102,00	92,17

Umlaufende Anteile

	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2022
AT0000A2TLR7 A	578.330,000	0,000	578.330,000
AT0000A2TLS5 VTA	35.000,000	0,000	35.000,000
Gesamt umlaufende Anteile			613.330,000

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode erfolgte die Erstveranlagung. Die Fondsallokation erfolgte Großteils in Unternehmensanleihen mit hoher Bonität (rund 65 % des Fonds volumens). Darüber hinaus wurden zwecks Ertragsoptimierung rund 35 % High-Yield-Anleihen beigemischt. Das Durchschnitts-Rating lag mit BBB- im Investment-Grade-Bereich, während die durchschnittliche Restlaufzeit im mittleren Laufzeitenbereich gewählt wurde und bei 4,9 Jahren lag. Die Berichtsperiode war beherrscht vom Russland-Ukraine-Konflikt, sowie verschärftem Inflationsdruck. Bereits zu Beginn der Berichtsperiode prägte die Inflationsdynamik die globalen Kapitalmärkte. Auch in Europa sah sich die Europäische Zentralbank (EZB) dazu veranlasst, dem Beispiel der US-Notenbank (Fed) zu folgen und einen Kurswechsel zu signalisieren. Angesichts einer persistenten Wachstums- und Inflationsentwicklung reflektierten europäische Anleihenmärkte geldpolitische Normalisierungsschritte der Notenbank. Infolge war eine Veränderung der europäischen Renditelandchaft zu beobachten, der sich auch Unternehmensanleihen nicht entziehen konnten. Der Trend fallender Anleihekurse setzte sich angesichts des Russland-Ukraine-Konflikts fort. Während die Ukraine infolge der russischen Invasion ein unbeschreibliches Ausmaß an menschlichem Leid erfährt, reagieren Staaten weltweit mit einem Schulterschluss und einer Implementierung von Wirtschaftssanktionen gegen Russland und Belarus. In diesem Umfeld sieht sich Europa mit einer Flüchtlingswelle, sowie außenpolitischen und energiepolitischen Sicherheitsfragen konfrontiert. Steigende Energie- und Rohstoffpreise, aber auch Export- und Importbeschränkungen führen zu verschärftem Inflationsdruck und globalen Lieferengpässen. Infolgedessen stiegen Risikoprämien für Unternehmensanleihen markant an. Wenngleich aktuelle Ratingtrends und niedrige Ausfallsraten bis zuletzt ein überwiegend freundliches Bild für Unternehmensanleihen zeichneten, belasteten aufkeimende Stagflationsängste das Risikosentiment. Angesichts steigender Renditen und steigender Risikoausfallschläge erlitt der Fonds in diesem Umfeld deutliche Kursverluste. Im Rahmen des Risikomanagements wurde Anleihen der russischen Gazprom angesichts gestiegener Ausfallsrisiken trotz deutlicher Kursabschläge reduziert. Auch die Position im ukrainischen Stromerzeuger DTEK Renewables erlitt herbe Kursverluste. Darüber hinaus ist der Fonds aber kein direktes Kreditengagement in Russland oder der Ukraine eingegangen. Das Maß für das Zinsrisiko im Fonds, die durchschnittliche Portfolioduration ist im Verlauf der Berichtsperiode gesunken.

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	53.679.760,89	96,85 %
Summe Anleihen fix			53.679.760,89	96,85 %
Anleihen variabel		EUR	1.047.210,50	1,89 %
Summe Anleihen variabel			1.047.210,50	1,89 %
Summe Wertpapiervermögen			54.726.971,39	98,74 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			256.011,89	0,46 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			256.011,89	0,46 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			456.594,08	0,82 %
Summe Abgrenzungen			456.594,08	0,82 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-15.610,33	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-15.610,33	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			55.423.967,03	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.04.2022

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	200.000	200.000			89,203000	178.406,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2249894234	ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27	EUR	180.000	180.000			91,567000	164.820,60	0,30 %
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR	100.000	100.000			84,384000	84.384,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2342910689	AFFLELOU SAS AAFFP 4 1/4 05/19/26	EUR	180.000	180.000			94,510000	170.118,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	500.000	500.000			91,473940	457.369,70	0,83 %
Anleihen fix		FR0014004AF5	AIR FRANCE-KLM AAFP 3 7/8 07/01/26	EUR	100.000	100.000			89,620000	89.620,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26	EUR	180.000	180.000			94,837000	170.706,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2102493389	ALTICE FINANCING SA ALTICE 3 01/15/28	EUR	100.000	100.000			84,386000	84.386,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2053846262	ALTICE FRANCE SA SFRFP 3 3/8 01/15/28	EUR	100.000	100.000			85,733000	85.733,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1379122523	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 2 1/8 03/10/28	EUR	450.000	450.000			99,540410	447.931,85	0,81 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0 3/07/28	EUR	500.000	500.000			89,562160	447.810,80	0,81 %
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27	EUR	180.000	180.000			93,330000	167.994,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2195511006	AMS-OSRAM AG AMSSW 6 07/31/25	EUR	170.000	170.000			100,296000	170.503,20	0,31 %
Anleihen fix		XS1962513674	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 03/11/26	EUR	480.000	480.000			97,601620	468.487,78	0,85 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000	100.000			92,977000	92.977,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	190.000	190.000			86,477000	164.306,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26	EUR	190.000	190.000			89,866000	170.745,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28	EUR	180.000	180.000			90,485000	162.873,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	400.000	400.000			103,727750	414.911,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2080318053	BALL CORP BLL 1 1/2 03/15/27	EUR	180.000	180.000			92,520000	166.536,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	500.000	500.000			87,285000	436.425,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	500.000	500.000			95,303150	476.515,75	0,86 %
Anleihen fix		XS2112340679	BANIJAY ENTERTAINMENT BANJA 3 1/2 03/01/25	EUR	180.000	180.000			95,792000	172.425,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2345799089	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.583 08/24/28	EUR	500.000	500.000			91,369310	456.846,55	0,82 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	510.000	510.000			87,531240	446.409,32	0,81 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	400.000	400.000			88,472580	353.890,32	0,64 %
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR	440.000	440.000			98,432570	433.103,31	0,78 %
Anleihen fix		AT0000A2RK00	BAUSPARKASSE WUESTENROT BSWUES 0 1/2 06/01/26	EUR	400.000	400.000			94,356000	377.424,00	0,68 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	180.000	180.000			95,398000	171.716,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2093881030	BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27	EUR	180.000	180.000			92,368000	166.262,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2338355014	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 05/04/28	EUR	260.000	260.000			86,266490	224.292,87	0,40 %

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		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	300.000	300.000			95,462410	286.387,23	0,52 %
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR	460.000	460.000			97,881000	450.252,60	0,81 %
Anleihen fix		XS1851278777	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.594 07/03/28	EUR	460.000	460.000			97,885570	450.273,62	0,81 %
Anleihen fix		FR0013455540	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 02/24/27	EUR	400.000	400.000			91,512270	366.049,08	0,66 %
Anleihen fix		XS2325743990	BPER BANCA BPEIM 1 3/8 03/31/27	EUR	180.000	180.000			91,704000	165.067,20	0,30 %
Anleihen fix		XS1377679961	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 3/4 03/10/26	EUR	470.000	470.000			99,834080	469.220,18	0,85 %
Anleihen fix		XS2295690742	BRUNELLO BIDCO SPA TITANL 3 1/2 02/15/28	EUR	190.000	190.000			91,318000	173.504,20	0,31 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	400.000	400.000			94,458000	377.832,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	500.000	500.000			89,553600	447.768,00	0,81 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	190.000	190.000			89,503000	170.055,70	0,31 %
Anleihen fix		XS2346253730	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 05/26/28	EUR	500.000	500.000			90,944870	454.724,35	0,82 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA/CANPACK US CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	190.000	190.000			87,277000	165.826,30	0,30 %
Anleihen fix		XS2276596538	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 6 5/8 01/15/26	EUR	180.000	180.000			84,051000	151.291,80	0,27 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	200.000	200.000			98,180000	196.360,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/2 06/08/28	EUR	100.000	100.000			86,748000	86.748,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2241097687	CENTURION BIDCO SPA CNTRNB 5 7/8 09/30/26	EUR	180.000	180.000			95,566000	172.018,80	0,31 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000	400.000			87,923120	351.692,48	0,63 %
Anleihen fix		XS1827600724	CHEMOURS CO CC 4 05/15/26	EUR	180.000	180.000			93,663000	168.593,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	180.000	180.000			93,420000	168.156,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2343000241	CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	180.000	180.000			90,410000	162.738,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	500.000	500.000			92,815380	464.076,90	0,84 %
Anleihen fix		DE000CZ40LW5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/30/27	EUR	80.000	80.000			100,317000	80.253,60	0,14 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	190.000	190.000			89,664000	170.361,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	500.000	500.000			92,832380	464.161,90	0,84 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	180.000	180.000			93,861000	168.949,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	480.000	480.000			89,457630	429.396,62	0,77 %
Anleihen fix		FR0013076353	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2,8 01/27/26	EUR	460.000	460.000			102,077000	469.554,20	0,85 %
Anleihen fix		CH0493180946	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 06/24/27	EUR	490.000	490.000			92,147490	451.522,70	0,81 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	170.000	170.000			99,655000	169.413,50	0,31 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	200.000	200.000			95,362000	190.724,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	180.000	180.000			93,629000	168.532,20	0,30 %
Anleihen fix		DE000DL405R8	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 05/19/26	EUR	100.000	100.000			102,919000	102.919,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	200.000	200.000			90,891000	181.782,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2069980246	DETEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24	EUR	100.000	100.000			37,580000	37.580,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2333564503	DUFRY ONE BV DUFNSW 3 3/8 04/15/28	EUR	100.000	100.000			89,021000	89.021,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR	200.000	200.000			94,692840	189.385,68	0,34 %
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR	180.000	180.000			97,875000	176.175,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	180.000	180.000			94,801000	170.641,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2360381730	ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26	EUR	180.000	180.000			84,671000	152.407,80	0,27 %
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR	100.000	100.000			88,380000	88.380,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1575640054	ENERGA FINANCE AB ENEASA 2 1/8 03/07/27	EUR	460.000	460.000			97,814000	449.944,40	0,81 %
Anleihen fix		XS1684813493	ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25	EUR	190.000	190.000			94,204000	178.987,60	0,32 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPRO 4 1/2 05/04/24	EUR	100.000	100.000			95,260000	95.260,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1493328477	ENI SPA ENIIM 1 1/8 09/19/28	EUR	480.000	480.000			94,086980	451.617,50	0,81 %
Anleihen fix		XS2062490649	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 2.045 10/09/28	EUR	370.000	470.000	100.000		74,425000	275.372,50	0,50 %
Anleihen fix		XS2190979489	EUSTREAM AS SPPEUS 1 5/8 06/25/27	EUR	470.000	470.000			70,458920	331.156,92	0,60 %
Anleihen fix		XS2405483301	FAURECIA EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR	180.000	180.000			87,824000	158.083,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2337285519	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 0 1/2 05/28/28	EUR	500.000	500.000			89,579810	447.899,05	0,81 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2,386 02/17/26	EUR	180.000	180.000			94,103000	169.385,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2208646690	GAMMA BIDCO SPA GAMMAB 6 1/4 07/15/25	EUR	180.000	180.000			98,552000	177.393,60	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		XS2408033210	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1.85 11/17/28	EUR	360.000	510.000	150.000		20,000000	72.000,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	100.000	100.000			94,269000	94.269,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR	490.000	490.000			91,572510	448.705,30	0,81 %
Anleihen fix		XS1623616783	GLOBAL SWITCH HOLDINGS L GSWSITC 2 1/4 05/31/27	EUR	460.000	460.000			95,842330	440.874,72	0,80 %
Anleihen fix		XS2412258522	GN STORE NORD GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	500.000	500.000			96,467000	482.335,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	510.000	510.000			88,368410	450.678,89	0,81 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 04/15/28	EUR	180.000	180.000			85,740000	154.332,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS ESCROW ISSUER GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	190.000	190.000			90,035000	171.066,50	0,31 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	180.000	180.000			92,880000	167.184,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2355632584	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 1/2 04/30/28	EUR	100.000	100.000			76,675000	76.675,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2344772426	HAMMERSON IRELAND HMSOLN 1 3/4 06/03/27	EUR	250.000	250.000			89,360040	223.400,10	0,40 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	480.000	480.000			93,162620	447.180,58	0,81 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR	100.000	100.000			97,198000	97.198,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2342058117	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 0 5/8 09/14/28	EUR	500.000	500.000			85,815340	429.076,70	0,77 %
Anleihen fix		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR	180.000	180.000			95,191000	171.343,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	180.000	180.000			90,308000	162.554,40	0,29 %
Anleihen fix		XS2004451121	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 7/8 05/15/27	EUR	180.000	180.000			90,838000	163.508,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	180.000	180.000			95,389000	171.700,20	0,31 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	180.000	180.000			89,165000	160.497,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	200.000	200.000			94,448000	188.896,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	190.000	190.000			94,015000	178.628,50	0,32 %
Anleihen fix		XS2291928849	INEOS QUATTRO FINANCE 1 STYRO 3 3/4 07/15/26	EUR	180.000	180.000			91,504000	164.707,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	490.000	490.000			91,664720	449.157,13	0,81 %
Anleihen fix		XS1882544973	ING GROEP NV INTNDT 2 09/20/28	EUR	400.000	400.000			97,120480	388.481,92	0,70 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	190.000	190.000			85,500000	162.450,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	190.000	190.000			88,354000	167.872,60	0,30 %
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR	100.000	100.000			98,617000	98.617,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25	EUR	170.000	170.000			99,445000	169.056,50	0,31 %
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR	200.000	200.000			81,303000	162.606,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28	EUR	180.000	180.000			90,183000	162.329,40	0,29 %
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR	400.000	400.000			92,159060	368.636,24	0,67 %
Anleihen fix		XS2010037682	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TMTIN 6 7/8 11/15/26	EUR	100.000	100.000			98,113000	98.113,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	500.000	500.000			91,853610	459.268,05	0,83 %
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR	100.000	100.000			86,061000	86.061,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	180.000	180.000		0,727273	94,864000	124.185,60	0,22 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR	180.000	180.000			95,625000	172.125,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0014009EJ8	L'OREAL SA ORFP 0 7/8 06/29/26	EUR	200.000	200.000			98,952820	197.905,64	0,36 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	190.000	190.000			81,724000	155.315,50	0,28 %
Anleihen fix		XS2411726438	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/4 05/25/26	EUR	500.000	500.000			92,865000	464.325,00	0,84 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	500.000	500.000			97,489670	487.448,35	0,88 %
Anleihen fix		XS2463961321	LINDE PLC LIN 1 03/31/27	EUR	100.000	100.000			97,562030	97.562,03	0,18 %
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR	170.000	170.000			102,814000	174.783,80	0,32 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR	180.000	180.000			91,724000	165.103,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR	480.000	480.000			88,971800	427.064,64	0,77 %
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR	510.000	510.000			88,031590	448.961,11	0,81 %
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR	200.000	200.000			79,287000	158.574,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	190.000	190.000			92,355000	175.474,50	0,32 %
Anleihen fix		XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.337 06/08/27	EUR	500.000	500.000			92,830820	464.154,10	0,84 %
Anleihen fix		XS1801905628	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.598 04/10/28	EUR	460.000	460.000			96,783640	445.204,74	0,80 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	180.000	180.000			88,490000	159.282,00	0,29 %

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		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	490.000	490.000			89,631490	439.194,30	0,79 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	500.000	500.000			92,182900	460.914,50	0,83 %
Anleihen fix		XS2337604479	MYTILINEOS SA MYTIL 2 1/4 10/30/26	EUR	180.000	180.000			92,836000	167.104,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2332219612	NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26	EUR	100.000	100.000			93,843000	93.843,00	0,17 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR	500.000	500.000			91,393000	456.965,00	0,82 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	440.000	440.000			100,841900	443.704,36	0,80 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	190.000	190.000			91,906000	174.621,40	0,32 %
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR	190.000	190.000			92,949000	176.603,10	0,32 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	440.000	440.000			95,031830	418.140,05	0,75 %
Anleihen fix		XS2355515516	NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	190.000	190.000			84,198000	159.976,20	0,29 %
Anleihen fix		XS2171872570	NOKIA OYJ NOKIA 3 1/8 05/15/28	EUR	170.000	170.000			99,084000	168.442,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2355604880	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 2 1/2 06/24/28	EUR	180.000	180.000			89,882000	161.787,60	0,29 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	300.000	300.000			91,095300	273.285,90	0,49 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BY OI 2 7/8 02/15/25	EUR	180.000	180.000			96,935000	174.483,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 06/16/28	EUR	510.000	510.000			88,751790	452.634,13	0,82 %
Anleihen fix		XS156888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	100.000	100.000			91,483000	91.483,00	0,17 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR	180.000	180.000			97,182000	174.927,60	0,32 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	100.000	100.000			96,352000	96.352,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSR 3 7/8 07/01/26	EUR	180.000	180.000			93,644000	168.559,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	180.000	180.000			94,432000	169.977,60	0,31 %
Anleihen fix		XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/4 09/29/27	EUR	170.000	170.000			94,240000	160.208,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1734066811	PVH CORP PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	440.000	440.000			99,756350	438.927,94	0,79 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RAKAS 1 06/09/28	EUR	500.000	500.000			85,162000	425.810,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	200.000	200.000			90,008000	180.016,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	170.000	170.000			101,505000	172.558,50	0,31 %
Anleihen fix		FR00140020L8	RENAULT SA RENAUL 2 1/2 04/01/28	EUR	200.000	200.000			84,407000	168.814,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	180.000	180.000			91,748000	165.146,40	0,30 %
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR	460.000	460.000			94,104000	432.878,40	0,78 %
Anleihen fix		XS2325696628	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 1/8 03/31/28	EUR	180.000	180.000			81,328000	146.390,40	0,26 %
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR	500.000	500.000			89,874630	449.373,15	0,81 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	180.000	180.000			91,583000	164.849,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2113253210	SAZKA GROUP AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	350.000	350.000			90,851000	317.978,50	0,57 %
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR	170.000	170.000			94,481000	160.617,70	0,29 %
Anleihen fix		XS2401849315	SCIL IV LLC / SCIL USA H PLYIM 4 3/8 11/01/26	EUR	180.000	180.000			93,125000	167.625,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SESGFP 0 7/8 11/04/27	EUR	500.000	500.000			91,315730	456.578,65	0,82 %
Anleihen fix		XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSLNLN 0 3/4 08/15/28	EUR	490.000	490.000			94,065280	460.919,87	0,83 %
Anleihen fix		DE000A3KSSR1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	100.000	100.000			88,500000	88.500,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2356049069	SKANDINAViska ENSKILDA SEB 0 3/8 06/21/28	EUR	500.000	500.000			89,371430	446.857,15	0,81 %
Anleihen fix		FR0014006X3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	300.000	300.000			91,847950	275.543,85	0,50 %
Anleihen fix		FR0013368602	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/8 09/27/28	EUR	400.000	400.000			96,060310	384.241,24	0,69 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	100.000	100.000			91,933000	91.933,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2234515786	SPCM SA SNFF 2 02/01/26	EUR	180.000	180.000			95,934000	172.681,20	0,31 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	100.000	100.000			95,724000	95.724,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMACAU 2 1/4 11/21/26	EUR	190.000	190.000			88,833000	168.782,70	0,30 %
Anleihen fix		XS1165756633	STATE GRID EUROPE DEVELO CHGRID 2 4/5 01/26/27	EUR	450.000	450.000			100,057000	450.256,50	0,81 %
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR	400.000	400.000			109,289520	437.158,08	0,79 %
Anleihen fix		XS2234579675	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.303 10/28/27	EUR	510.000	510.000			89,932620	458.656,36	0,83 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	490.000	490.000			93,871000	459.967,90	0,83 %
Anleihen fix		XS1199954691	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 1 1/4 09/10/27	EUR	500.000	500.000			90,950370	454.751,85	0,82 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	500.000	500.000			88,668000	443.340,00	0,80 %

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		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	190.000	190.000			87,231000	165.738,90	0,30 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	100.000	100.000			94,544000	94.544,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	190.000	190.000			93,980000	178.562,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2406607098	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 3 3/4 05/09/27	EUR	100.000	100.000			90,500000	90.500,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000A14J587	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 1/2 02/25/25	EUR	180.000	180.000			96,818000	174.272,40	0,31 %
Anleihen fix		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27	EUR	180.000	180.000			92,805000	167.049,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2307309380	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 02/25/28	EUR	520.000	520.000			88,347000	459.404,40	0,83 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26	EUR	180.000	180.000			95,874000	172.573,20	0,31 %
Anleihen fix		FR0014000087	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBISPP 0.878 11/24/27	EUR	500.000	500.000			90,779000	453.895,00	0,82 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	90.000	90.000			96,615000	86.953,50	0,16 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	500.000	500.000			90,903000	454.515,00	0,82 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	400.000	400.000			88,970550	355.882,20	0,64 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	180.000	180.000			89,484000	161.071,20	0,29 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAPP 1 5/8 05/14/28	EUR	100.000	100.000			89,996000	89.996,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26	EUR	100.000	100.000			96,378000	96.378,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2315945829	VICTORIA PLC VCPLN 3 3/4 03/15/28	EUR	100.000	100.000			88,917000	88.917,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0014002KP7	VILMORIN ET COMP RINFP 1 3/8 03/26/28	EUR	500.000	500.000			86,255000	431.275,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	200.000	200.000			90,607000	181.214,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2438616240	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 01/31/28	EUR	300.000	300.000			90,657910	271.973,73	0,49 %
Anleihen fix		XS2240978085	VOLVO CAR AB VOVCAB 2 1/2 10/07/27	EUR	170.000	170.000			96,386000	163.856,20	0,30 %
Anleihen fix		DE000A3MP4U9	VONOVIA SE ANNKR 0 1/4 09/01/28	EUR	500.000	500.000			85,209220	426.046,10	0,77 %
Anleihen fix		XS2345035963	WABTEC TRANSPORTATION WAB 1 1/4 12/03/27	EUR	180.000	180.000			92,855590	167.140,06	0,30 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	160.000	160.000			98,088000	156.940,80	0,28 %
Anleihen fix		XS1617830721	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 1/2 05/24/27	EUR	470.000	470.000			96,418270	453.165,87	0,82 %
Anleihen fix		AT0000A1VKJ4	WIENER STAEDTISCHE VERSI VIGAV 3 1/2 05/11/27	EUR	230.000	230.000			101,184000	232.723,20	0,42 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	700.000	700.000			101,122000	707.854,00	1,28 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR	500.000	500.000			84,076670	420.383,35	0,76 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	100.000	100.000			89,092000	89.092,00	0,16 %
Anleihen variabel		XS1713858576	BORMIOLI PHARMA SPA BORMPH FLOAT 11/15/24	EUR	190.000	190.000			93,443000	177.541,70	0,32 %
Anleihen variabel		XS2033245023	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI FLOAT 09/30/25	EUR	100.000	100.000			95,322000	95.322,00	0,17 %
Anleihen variabel		DK0030494505	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 09/16/25	EUR	180.000	180.000			99,688000	179.438,40	0,32 %
Anleihen variabel		XS2389334124	LEATHER 2 SPA PSUBIO FLOAT 09/30/28	EUR	180.000	180.000			93,433000	168.179,40	0,30 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000	100.000			100,889000	100.889,00	0,18 %
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLGD ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR	190.000	190.000			73,000000	138.700,00	0,25 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONC FLOAT 08/19/25	EUR	200.000	200.000			93,570000	187.140,00	0,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										54.726.971,39	98,74 %
Summe Wertpapiervermögen										54.726.971,39	98,74 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						256.011,89	0,46 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										256.011,89	0,46 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										456.594,08	0,82 %
Summe Abgrenzungen										456.594,08	0,82 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-15.610,33	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-15.610,33	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										55.423.967,03	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2TLR7	-- Ausschüttung	EUR	90,36	578.330,000
AT0000A2TLS5	-- Vollthesaurierung Ausland	EUR	90,36	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		XS1811852521	NITROGENMUVEK VEGYIPARI NITROG 7 05/14/25	EUR		100.000 100.000
Anleihen fix		XS2440789589	SAZKA GROUP AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR		350.000 350.000

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleihe- 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 Wertpapierleihe- 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 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mag. Rainer Schnabl

Mag.(FH) Dieter Aigner

Ing. Michal Kustra

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