

Raiffeisen-Mehrwert 2024

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.05.2020 – 31.10.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.10.2020	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A21BJ0	Raiffeisen-Mehrwert 2024 A	Ausschüttung	EUR	03.07.2018
AT0000A21BK8	Raiffeisen-Mehrwert 2024 T	Thesaurierung	EUR	03.07.2018

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	26.04.2024
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.07.
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

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 1,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Mehrwert 2024 für den Berichtszeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.10.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2020	31.10.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	52.413.481,30	55.187.260,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A21BJ0) in EUR	98,50	103,71
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A21BJ0) in EUR	101,46	106,82
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A21BK8) in EUR	99,03	104,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A21BK8) in EUR	102,00	107,86

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2020
AT0000A21BJ0 A	532.100,000	0,000	0,000	532.100,000
AT0000A21BK8 T	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				532.110,000

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode setzten Unternehmensanleihen die Erholung von ihren Tiefständen des März 2020 fort. In einem beispiellosen Kraftakt der Geld- und Fiskalpolitik wurden sowohl Realwirtschaft als auch Kapitalmärkte unterstützt. Insbesondere die gelockerte Kreditvergabe infolge der Geldspritzen der Notenbank war essenziell. In diesem Umfeld war eine wahre Neuemissionsflut an den globalen Kreditmärkten zu beobachten. Unternehmen mit guter Bonität sowie aus defensiven bzw. nicht-zyklischen Branchen, nutzten als Erste die Möglichkeit Liquiditätspolster zur Bewältigung der Krise aufzubauen. Angesichts attraktiver Prämien und entsprechender Kurszuwächse bereiteten diese erfolgreichen Emittenten den Boden für immer mehr Unternehmen, um auch Liquidität am Primärmarkt zu beschaffen. Allmählich führte die Refinanzierungsaktivität auch dazu, dass Insolvenzen abgewendet werden konnten, sodass die Ausfallraten lediglich moderat anstiegen. Währenddessen setzte sich die V-förmige Konjunkturerholung fort, sodass im 3. Quartal 2020 starke Zuflüsse in die Assetklasse der Unternehmensanleihen zu beobachten waren. Kaufprogramme der Notenbanken, hohe Fiskalpakete und Primärmarktaktivität befeuerten die Kurserholung im Niedrigzinsumfeld und brachten weitere Zugewinne für die Kreditmärkte und den Fonds.

Im Rahmen des Fondsmanagements wurde an der bisherigen Veranlagungsstrategie festgehalten. Weiterhin lag der Fokus auf Unternehmensanleihen im mittleren Laufzeitenbereich mit Schwerpunkt auf Kreditqualitäten des BBB-Segments. Auch die Beimischung von High-Yield-Anleihen blieb bestehen, sodass der Fonds auch wieder deutlich an der Kurserholung partizipieren konnte. Die Fonds-Allokation war neben wenigen Verkäufen aus Risikoüberlegungen, insbesondere durch die Teilnahme am Primärmarkt, geprägt. Somit konnte der Fonds attraktive Neuemissionsprämien lukrieren.

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	53.635.614,69	97,19 %
Summe Anleihen fix			53.635.614,69	97,19 %
Anleihen variabel		EUR	708.804,40	1,28 %
Summe Anleihen variabel			708.804,40	1,28 %
Summe Wertpapiervermögen			54.344.419,09	98,47 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			338.465,38	0,61 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			338.465,38	0,61 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			522.207,95	0,95 %
Summe Abgrenzungen			522.207,95	0,95 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-17.831,78	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-17.831,78	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			55.187.260,64	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.10.2020

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		XS1967635621	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24	EUR	100.000				103,103010	103.103,01	0,19 %
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR	150.000	150.000			99,467000	149.200,50	0,27 %
Anleihen fix		XS1468662801	ADIENT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24	EUR	130.000				93,606000	121.687,80	0,22 %
Anleihen fix		XS2010029663	ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25	EUR	200.000	200.000			98,704000	197.408,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24	EUR	230.000				83,173000	191.297,90	0,35 %
Anleihen fix		XS1843441491	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 04/17/22	EUR	100.000				97,967000	97.967,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1731858715	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 2 1/8 02/06/24	EUR	240.000				97,533000	234.079,20	0,42 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	500.000				107,235970	536.179,85	0,97 %
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR	890.000				105,526700	939.187,63	1,70 %
Anleihen fix		XS1730873731	ARCELORMITTAL MTNA 0.95 01/17/23	EUR	540.000				99,796000	538.898,40	0,98 %
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR	200.000	200.000			100,446000	200.892,00	0,36 %
Anleihen fix		XS0993148856	AT&T INC T 3 1/2 12/17/25	EUR	770.000				116,510200	897.128,54	1,63 %
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRATE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25	EUR	100.000		100.000		98,485000	98.485,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1468538035	AXALTA COATING SYSTEMS AXTA 4 1/4 08/15/24	EUR	110.000				101,065000	111.171,50	0,20 %
Anleihen fix		XS0947658208	BACARDI LTD BACARD 2 3/4 07/03/23	EUR	220.000				104,837710	230.642,96	0,42 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	260.000				97,996000	254.789,60	0,46 %
Anleihen fix		XS1330978567	BALL CORP BLL 4 3/8 12/15/23	EUR	210.000				109,227000	229.376,70	0,42 %
Anleihen fix		XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/4 06/04/25	EUR	100.000	100.000			103,273250	103.273,25	0,19 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	900.000				103,201070	928.809,63	1,68 %
Anleihen fix		XS1209863254	BANK OF AMERICA CORP BAC 1 3/8 03/26/25	EUR	780.000				105,531210	823.143,44	1,49 %
Anleihen fix		XS2023633931	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 0 3/4 07/08/24	EUR	100.000				100,280730	100.280,73	0,18 %
Anleihen fix		XS1319647068	BARCLAYS PLC BACR 2 5/8 11/11/25	EUR	860.000				100,019000	860.163,40	1,56 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	230.000				106,860000	245.778,00	0,45 %
Anleihen fix		XS0909359332	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/4 03/25/25	EUR	810.000				110,653110	896.290,19	1,62 %
Anleihen fix		XS1684785345	BELDEN INC BDC 2 7/8 09/15/25	EUR	240.000				98,374000	236.097,60	0,43 %
Anleihen fix		FR0013299641	BNP PARIBAS CARDIF BNP 1 11/29/24	EUR	900.000				101,300110	911.700,99	1,65 %
Anleihen fix		PTBSS10M0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 1 7/8 04/30/25	EUR	800.000				106,076000	848.608,00	1,54 %
Anleihen fix		XS1405777316	BUNGE FINANCE EUROPE BV BG 1.85 06/16/23	EUR	870.000				102,442000	891.245,40	1,61 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000	400.000			99,989000	399.956,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1468525057	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 3/8 01/16/24	EUR	200.000				104,997000	209.994,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	100.000	100.000			108,216000	108.216,00	0,20 %

Berichtszeitraum 01.05.2020 – 31.10.2020

Raiffeisen-Mehrwert 2024



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		XS0502286908	CEZ AS CEZCP 4 7/8 04/16/25	EUR	710.000				120,920350	858.534,49	1,56 %
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR	240.000				89,182000	214.036,80	0,39 %
Anleihen fix		XS1173792059	CITIGROUP INC C 1 3/4 01/28/25	EUR	850.000				106,729890	907.204,07	1,64 %
Anleihen fix		XS1703065620	CMA CGM SA CMACG 5 1/4 01/15/25	EUR	150.000				92,000000	138.000,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1678966935	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 09/12/25	EUR	240.000				105,523330	253.255,99	0,46 %
Anleihen fix		DE000CZ40N04	COMMERZBANK AG CMZB 0 5/8 08/28/24	EUR	200.000				102,207070	204.414,14	0,37 %
Anleihen fix		XS1859531060	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 3/8 08/01/23	EUR	200.000				99,585000	199.170,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	100.000				102,050590	102.050,59	0,18 %
Anleihen fix		CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 1 1/4 07/17/25	EUR	890.000				103,203230	918.508,75	1,66 %
Anleihen fix		XS1227287221	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 3 3/8 05/15/25	EUR	230.000				105,454000	242.544,20	0,44 %
Anleihen fix		XS2010040801	CRYSTAL ALMOND SARL CRYALM 4 1/4 10/15/24	EUR	150.000				96,964000	145.446,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000A289XH6	DAIMLER AG DAIGR 1 5/8 08/22/23	EUR	300.000	300.000			104,650840	313.952,52	0,57 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	100.000				91,390000	91.390,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000DB7XJJ2	DEUTSCHE BANK AG DB 2 3/4 02/17/25	EUR	120.000				100,491000	120.589,20	0,22 %
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23	EUR	120.000				100,432000	120.518,40	0,22 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR	240.000				90,336000	216.806,40	0,39 %
Anleihen fix		XS1222590488	EDP FINANCE BV EDPPL 2 04/22/25	EUR	470.000		400.000		108,985900	512.233,73	0,93 %
Anleihen fix		FR0013449972	ELIS SA ELISGP 1 04/03/25	EUR	200.000				93,306000	186.612,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR	100.000				98,319000	98.319,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013318094	ELIS SA ELISGP 1 7/8 02/15/23	EUR	200.000				99,100000	198.200,00	0,36 %
Anleihen fix		XS0970852348	ENI SPA ENIIM 3 3/4 09/12/25	EUR	370.000				118,390990	438.046,66	0,79 %
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR	460.000				101,917900	468.822,34	0,85 %
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR	100.000		100.000		80,129000	80.129,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR	100.000				104,280000	104.280,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	230.000				100,110000	230.253,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2231792586	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/2 09/18/23	EUR	100.000	100.000			100,500670	100.500,67	0,18 %
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR	800.000				105,174160	841.393,28	1,52 %
Anleihen fix		XS1639488771	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/2 06/27/25	EUR	450.000				105,321000	473.944,50	0,86 %
Anleihen fix		XS1388625425	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE FCAIM 3 3/4 03/29/24	EUR	220.000				107,135000	235.697,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25	EUR	200.000				102,735860	205.471,72	0,37 %
Anleihen fix		XS1767930586	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.355 02/07/25	EUR	900.000				92,091000	828.819,00	1,50 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	100.000				98,092000	98.092,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR	200.000	200.000			99,268000	198.536,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1854532949	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 07/11/25	EUR	600.000		200.000		106,699470	640.196,82	1,16 %
Anleihen fix		XS1521039054	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3 1/8 11/17/23	EUR	250.000				104,354180	260.885,45	0,47 %
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23	EUR	890.000				100,189380	891.685,48	1,62 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	900.000				104,686320	942.176,88	1,71 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	240.000				99,620000	239.088,00	0,43 %
Anleihen fix		BE0002280494	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 1 3/8 05/23/24	EUR	200.000	200.000			104,505000	209.010,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1598243142	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 1/4 04/30/24	EUR	120.000				87,997000	105.596,40	0,19 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIC PETROLEUM FINAN ELPEGA 2 10/04/24	EUR	100.000				97,704000	97.704,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25	EUR	420.000				110,055980	462.235,12	0,84 %
Anleihen fix		XS1395182683	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 4 1/4 04/01/25	EUR	210.000				111,113000	233.337,30	0,42 %
Anleihen fix		XS2004438458	IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 5/8 05/15/25	EUR	200.000				99,816000	199.632,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	100.000				101,461010	101.461,01	0,18 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	250.000				94,496000	236.240,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	150.000	150.000			100,460000	150.690,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24	EUR	240.000				97,508000	234.019,20	0,42 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 0 3/4 12/04/24	EUR	100.000				101,530870	101.530,87	0,18 %
Anleihen fix		XS2179037697	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 2 1/8 05/26/25	EUR	250.000	250.000			106,631600	266.579,00	0,48 %

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		XS2020580945	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 0 1/2 07/04/23	EUR	100.000				81,603000	81.603,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 5/8 04/30/25	EUR	800.000				105,643600	845.148,80	1,53 %
Anleihen fix		XS1551347393	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 2.2 01/15/24	EUR	120.000				84,615000	101.538,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPT0B 1 1/8 09/28/25	EUR	300.000				105,404210	316.212,63	0,57 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	250.000	250.000			99,648000	249.120,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR	200.000				92,404000	184.808,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR	240.000				98,676000	236.822,40	0,43 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	250.000				87,051000	217.627,50	0,39 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	100.000				100,681530	100.681,53	0,18 %
Anleihen fix		XS1654542510	LHC THREE PLC ALLFND 4 1/8 08/15/24	EUR	230.000				99,935000	229.850,50	0,42 %
Anleihen fix		XS1395004408	LKQ ITALIA BONDCO SPA LKQ 3 7/8 04/01/24	EUR	120.000				105,821000	126.985,20	0,23 %
Anleihen fix		XS1590067432	LOXAM SAS LOXAM 6 04/15/25	EUR	110.000				93,133000	102.446,30	0,19 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	300.000	300.000			100,239330	300.717,99	0,54 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	450.000				101,379000	456.205,50	0,83 %
Anleihen fix		XS1512670412	MOBILUX FINANCE SAS MOBILUX 5 1/2 11/15/24	EUR	240.000				98,748000	236.995,20	0,43 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR	840.000				104,753590	879.930,16	1,59 %
Anleihen fix		XS1564337993	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 7/8 02/28/25	EUR	870.000				106,516740	926.695,64	1,68 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	880.000				101,627490	894.321,91	1,62 %
Anleihen fix		XS1180256528	MORGAN STANLEY MS 1 3/4 01/30/25	EUR	860.000				106,495810	915.863,97	1,66 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	180.000				101,815000	183.267,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1382368113	NATWEST GROUP PLC NWG 2 1/2 03/22/23	EUR	840.000				105,252760	884.123,18	1,60 %
Anleihen fix		XS1533916299	NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24	EUR	230.000				100,293000	230.673,90	0,42 %
Anleihen fix		FR0013248713	NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24	EUR	100.000				102,088000	102.088,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR	130.000				97,357000	126.564,10	0,23 %
Anleihen fix		XS2228676735	NISSAN MOTOR CO NSANY 1.94 09/15/23	EUR	100.000	100.000			102,084170	102.084,17	0,18 %
Anleihen fix		XS1577731604	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/15/24	EUR	230.000				102,681000	236.166,30	0,43 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	150.000				100,745370	151.118,06	0,27 %
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR	130.000				73,500000	95.550,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24	EUR	230.000				100,344000	230.791,20	0,42 %
Anleihen fix		FR0010804500	ORANO SA ORANOF 4 7/8 09/23/24	EUR	100.000				110,407000	110.407,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013322187	ORPEA ORPPF 2 5/8 03/10/25	EUR	200.000				101,711000	203.422,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1794209459	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 03/31/25	EUR	120.000				94,009000	112.810,80	0,20 %
Anleihen fix		XS1228153661	PEARSON FUNDING PLC PSON 1 3/8 05/06/25	EUR	880.000				102,213000	899.474,40	1,63 %
Anleihen fix		XS0982711714	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 4 3/4 01/14/25	EUR	120.000				110,741000	132.889,20	0,24 %
Anleihen fix		XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/2 02/24/25	EUR	200.000				102,714000	205.428,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0013323326	PEUGEOT SA PEUGOT 2 03/20/25	EUR	200.000				104,482360	208.964,72	0,38 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	500.000	500.000			100,168000	500.840,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1849464323	PLAYTECH PLC PTECLN 3 3/4 10/12/23	EUR	100.000				98,849000	98.849,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPTEL 3 1/2 05/20/24	EUR	100.000	100.000			102,798000	102.798,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 5/8 06/21/24	EUR	130.000				101,960800	132.549,04	0,24 %
Anleihen fix		XS2089322098	RADIOTELEVISIONE ITALIAN RATEIT 1 3/8 12/04/24	EUR	100.000				102,187000	102.187,00	0,19 %
Anleihen fix		XS0981632804	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 10/16/23	EUR	300.000				114,069250	342.207,75	0,62 %
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR	100.000				108,219000	108.219,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR	300.000				99,889140	299.667,42	0,54 %
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR	100.000				103,238860	103.238,86	0,19 %
Anleihen fix		XS1716833352	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/25	EUR	130.000				97,947000	127.331,10	0,23 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	100.000				101,377590	101.377,59	0,18 %
Anleihen fix		XS1711584430	SAIPEM FINANCE INTL BV SPIMM 2 5/8 01/07/25	EUR	120.000				95,450000	114.540,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	250.000				91,000000	227.500,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCEF 1 02/27/24	EUR	100.000				103,001540	103.001,54	0,19 %

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		DE000A2YB7A7	SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 7/8 03/26/24	EUR	170.000				99,037000	168.362,90	0,31 %
Anleihen fix		XS1247796185	SEALED AIR CORP SEE 4 1/2 09/15/23	EUR	210.000				107,206000	225.132,60	0,41 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR	100.000				101,614530	101.614,53	0,18 %
Anleihen fix		XS1454980159	SISAL GROUP SPA SCHMAN 7 07/31/23	EUR	120.000			0,687500	98,117000	80.946,53	0,15 %
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR	230.000				105,465000	242.569,50	0,44 %
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR	800.000				102,878980	823.031,84	1,49 %
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	230.000				105,777000	243.287,10	0,44 %
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEPP 3 1/8 03/22/24	EUR	200.000				101,512000	203.024,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1140857316	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3 1/8 11/19/24	EUR	410.000				109,224530	447.820,57	0,81 %
Anleihen fix		XS1497606365	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 09/30/25	EUR	120.000				104,490000	125.388,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR	120.000				104,759000	125.710,80	0,23 %
Anleihen fix		XS1183235644	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 1/8 02/04/25	EUR	120.000				98,903000	118.683,60	0,22 %
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	EUR	100.000				91,980000	91.980,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1896851224	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 10/24/23	EUR	100.000				103,797640	103.797,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR	540.000				87,755000	473.877,00	0,86 %
Anleihen fix		DE000A14J587	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 1/2 02/25/25	EUR	100.000				91,209000	91.209,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR	100.000				93,187000	93.187,00	0,17 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRY OYJ TIEVFH 2 06/17/25	EUR	100.000	100.000			103,223000	103.223,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1935256369	TIM S.P.A. TITIM 4 04/11/24	EUR	100.000				106,746000	106.746,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR	130.000				99,348000	129.152,40	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	200.000				94,318000	188.636,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24	EUR	130.000				100,276000	130.358,80	0,24 %
Anleihen fix		XS2193969370	UPJOHN FINANCE BV UPJOHN 1.023 06/23/24	EUR	500.000	500.000			102,737600	513.688,00	0,93 %
Anleihen fix		XS0802953165	VALE SA VALEBZ 3 3/4 01/10/23	EUR	390.000				105,904010	413.025,64	0,75 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	880.000				100,933000	888.210,40	1,61 %
Anleihen fix		XS1734548644	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 1/4 12/15/25	EUR	910.000				104,019380	946.576,36	1,72 %
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOVCA 2 01/24/25	EUR	240.000				99,874000	239.697,60	0,43 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	200.000	200.000			106,701500	213.403,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	140.000				86,264000	120.769,60	0,22 %
Anleihen fix		XS1240964483	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 5/8 06/02/25	EUR	860.000				105,340590	905.929,07	1,64 %
Anleihen fix		FR0012199156	WENDEL SE MWDP 2 3/4 10/02/24	EUR	800.000				109,699450	877.595,60	1,59 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	200.000	300.000	100.000		102,864000	205.728,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR	300.000				99,227950	297.683,85	0,54 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	300.000	300.000			98,165000	294.495,00	0,53 %
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR	800.000				100,560000	804.480,00	1,46 %
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25	EUR	500.000				98,361000	491.805,00	0,89 %
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRICC FLOAT 11/30/24	EUR	120.000				96,912000	116.294,40	0,21 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,705000	100.705,00	0,18 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										54.344.419,09	98,47 %
Summe Wertpapiervermögen										54.344.419,09	98,47 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						338.465,38	0,61 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										338.465,38	0,61 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										522.207,95	0,95 %
Summe Abgrenzungen										522.207,95	0,95 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-17.831,78	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-17.831,78	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										55.187.260,64	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A21BJ0	-- Ausschüttung	EUR	103,71	532.100,000
AT0000A21BK8	-- Thesaurierung	EUR	104,72	10,000

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		XS1581375182	A2A SPA AEMSPA 1 1/4 03/16/24	EUR		450.000
Anleihen fix		XS1574148877	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 3/4 03/15/24	EUR		240.000
Anleihen fix		XS2193654386	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1433214449	CEMEX FINANCE LLC CEMEX 4 5/8 06/15/24	EUR		230.000
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1713464953	EAGLE INT GLO/RUYI US FI EAGRUY 5 3/8 05/01/23	EUR		240.000
Anleihen fix		XS1176079843	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 1.966 01/27/25	EUR		430.000
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR		250.000
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1954697923	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 1 1/4 06/21/22	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS1189286286	REN FINANCE BV RENEPL 2 1/2 02/12/25	EUR		830.000
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS2176534282	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 1/4 05/19/23	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1550951211	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.528 01/17/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2156236296	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.004 10/21/24	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1169920193	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 4 1/2 01/15/25	EUR		230.000
Anleihen variabel		XS1647643110	HEMA BONDCO I BV HEMABV FLOAT 07/15/22	EUR		120.000

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 9. Dezember 2020

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