

Raiffeisen-Euro-Rendite

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

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 30.04.2024	8
Anhang	17

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000A1PC60	Raiffeisen-Euro-Rendite (I) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2016
AT0000A1PC45	Raiffeisen-Euro-Rendite (R) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2016
AT0000A1V4K9	Raiffeisen-Euro-Rendite (RZ) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2017
AT0000A1PC37	Raiffeisen-Euro-Rendite (R) T	Thesaurierung	EUR	04.11.2016
AT0000A1V4J1	Raiffeisen-Euro-Rendite (RZ) T	Thesaurierung	EUR	02.05.2017
AT0000A1PC78	Raiffeisen-Euro-Rendite (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.11.2016
AT0000A1PC86	Raiffeisen-Euro-Rendite (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.11.2016
AT0000A1PC52	Raiffeisen-Euro-Rendite (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.11.2016

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,720 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Euro-Rendite für den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	41.340.566,97	61.239.318,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1PC60) in EUR	94,74	97,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1PC60) in EUR	94,74	97,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1PC45) in EUR	93,66	96,57
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1PC45) in EUR	93,66	96,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4K9) in EUR	95,26	98,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4K9) in EUR	95,26	98,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC37) in EUR	98,56	102,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC37) in EUR	98,56	102,62
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4J1) in EUR	99,44	103,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4J1) in EUR	99,44	103,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PC78) in EUR	100,94	105,20
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1PC78) in EUR	100,94	105,20
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1PC86) in EUR	96,63	100,43
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1PC86) in EUR	96,63	100,43
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC52) in EUR	99,48	103,58
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1PC52) in EUR	99,48	103,58

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A1PC60 (I) A	203.493,447	54.232,576	-5.419,430	252.306,593
AT0000A1PC45 (R) A	9.810,046	10.205,841	-3.414,316	16.601,571
AT0000A1V4K9 (RZ) A	13.585,576	357,878	0,000	13.943,454
AT0000A1PC37 (R) T	79.454,971	32.546,160	-13.767,224	98.233,907
AT0000A1V4J1 (RZ) T	4.883,610	5.479,123	-1,588	10.361,145
AT0000A1PC78 (I) VTA	4.019,000	0,000	-2.084,000	1.935,000
AT0000A1PC86 (S) VTA	18.745,482	34.732,793	-557,992	52.920,283
AT0000A1PC52 (R) VTA	93.620,686	74.903,517	-5.149,090	163.375,113
Gesamt umlaufende Anteile				609.677,066

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds versucht innerhalb eines reinen Euro-denominierten Anlageuniversums durch Investitionen in Anleihen von kurzer bis mittlerer Restlaufzeit einen positiven Zinsertrag sowie einen Wertzuwachs zu erzielen. Ausgeschlossen werden jegliche Arten von Fremdwährungsrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch einen Fokus auf Anleihen mit kurzer bis mittlerer Laufzeit reduziert. Die Obergrenze der Portfolioduration liegt bei 4 Jahren. Weiters ist der Fonds überwiegend in Investment Grade-Anleihen investiert. Bei der Auswahl der Emittenten ist größtmögliche Flexibilität gegeben. Als Emittenten kommen Staatsanleihen ebenso in Betracht wie Pfandbriefe, Bankanleihen oder Anleihen aus dem Nicht-Finanz-Sektor.

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer volatilen Seitwärtsbewegung der Bundrenditen und einer deutlichen Verbesserung des Risikosentiments, was zu einer klaren Outperformance von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen führte. Der Fonds konnte von diesen Entwicklungen profitieren und konnte in der Berichtsperiode einen Wertzuwachs verzeichnen. Die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) hatte einen wesentlichen Einfluss auf die Entwicklung der Anleihemärkte. So endete der Zinsanhebungszyklus, welcher im Juli 2022 begonnen hatte, im September 2023 nach 10 Zinsanhebungen im Ausmaß von insgesamt 4,5 %. Zwar konnte der Preisauftrieb in der Eurozone, welcher noch zu Beginn der Berichtsperiode bei etwa 7 % p.a. gelegen war, in die Nähe des Zielwertes von 2 % gebracht werden. Dennoch hinterließ die sehr späte Änderung der Zinspolitik der EZB deutliche Spuren in der Wirtschaftsentwicklung der Eurozone, welche in der Berichtsperiode de facto auf der Stelle trat. Die Anleihemärkte in der Eurozone bewegten sich im Spannungsfeld von schwacher Konjunktur, zu hohem Preisauftrieb, restriktiver Geldpolitik und der Hoffnung auf Besserung. Die Inversion der Euro-Zinsstrukturkurve blieb über die gesamte Berichtsperiode bestehen. Somit konnte man mit Euro-Staatsanleihen in etwa den laufenden Zinsertrag von rund 2,5 % erwirtschaften. Unternehmensanleihen dagegen entwickelten sich sehr positiv. Die Risikoaufschläge von Euro-Unternehmensanleihen engten sich in der Berichtsperiode gegenüber Staatsanleihen signifikant ein und bescherten Euro-Unternehmensanleihen deutlich positive Gesamterträge.

Insgesamt war die Berichtsperiode von hoher Marktvolatilität geprägt, welche im Fonds gut abgedeckt werden konnten, der Wertverlauf war stabil. Die Ausrichtung des Portfolios war über die Berichtsperiode weitgehend konstant. Dem Trend der letzten Jahre folgend bildeten Unternehmensanleihen das Kerninvestment. Deren Anteil lag zumeist bei knapp 90 %. Der Anteil von Sub Investment Grade-Anleihen schwankte dabei zwischen 15 % und 20 %. Er wurde in der Berichtsperiode tendenziell angehoben. Unternehmensanleihen außerhalb des Finanzsektors wurden gegenüber Bankanleihen übergewichtet. Staatsanleihen und staatsnahe Emittenten wurden mit rund 10 % beigemischt. Die Duration des Portfolios lag im 1. Halbjahr im Durchschnitt bei 2,1 Jahren. Sie wurde im 2. Halbjahr im Zuge der angestiegenen Marktrenditen auf zuletzt 2,4 Jahre angehoben. Das Durchschnittsrating des Portfolios lag mit BBB+ durchwegs klar im Investment Grade-Bereich. Aufgrund seiner konservativen Einzeltitelauswahl verzeichnete das Portfolio in der Berichtsperiode keine Ausfälle. Die Diversifikation des Portfolios blieb mit ca. 270 Einzelpositionen sehr breit. Wir gehen davon aus, dass die EZB kurz davor steht die Zinspolitik zu lockern. Davon sollten Unternehmensanleihen weiter profitieren. Somit bleiben wir hier bei einer klaren Übergewichtung. Insgesamt betrachten wir die aktuelle Portfoliorendite von 4,4 % angesichts der guten Qualität des Portfolios als attraktiv.

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	50.961.267,25	83,22 %
Summe Anleihen fix			50.961.267,25	83,22 %
Anleihen variabel		EUR	9.581.360,00	15,65 %
Summe Anleihen variabel			9.581.360,00	15,65 %
Summe Wertpapiervermögen			60.542.627,25	98,86 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			37.271,78	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			37.271,78	0,06 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			688.141,63	1,12 %
Summe Abgrenzungen			688.141,63	1,12 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-28.722,09	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-28.722,09	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			61.239.318,57	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2644414125	A1 TOWERS HOLDING ETSAV 5 1/4 07/13/28	EUR	200.000				104,425050	208.850,10	0,34 %
Anleihen fix		XS2256949749	ABERTIS FINANCE BV ABESM 3.248 PERP	Y EUR	100.000				96,922000	96.922,00	0,16 %
Anleihen fix		FR001400L5X1	ACCOR SA ACFP 7 1/4 PERP	Y EUR	200.000				109,375000	218.750,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1468662801	ADIANT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24	EUR	200.000	200.000		0,149453	99,440000	29.723,26	0,05 %
Anleihen fix		XS2230399441	AIB GROUP PLC AIB 2 7/8 05/30/31	EUR	200.000				96,228170	192.456,34	0,31 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28	EUR	100.000				112,366000	112.366,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	250.000				99,445000	248.612,50	0,41 %
Anleihen fix		XS2764880402	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 3.647 05/12/31	EUR	200.000	200.000			98,957560	197.915,12	0,32 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	100.000		100.000		97,114000	97.114,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2403514479	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAM 4 7/8 10/30/26	EUR	100.000	100.000			99,818000	99.818,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	500.000	100.000			103,906560	519.532,80	0,85 %
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	200.000				97,436000	194.872,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.4 02/15/27	EUR	180.000				91,061130	163.910,03	0,27 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR	150.000	150.000			80,794090	121.191,14	0,20 %
Anleihen fix		XS2776890902	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 3 3/4 03/05/32	EUR	100.000	100.000			99,457790	99.457,79	0,16 %
Anleihen fix		XS1205616698	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 2 03/22/27	EUR	300.000	300.000			95,005410	285.016,23	0,47 %
Anleihen fix		XS2111944133	ARENA LUX FIN SARL EMPARQ 1 7/8 02/01/28	EUR	100.000				90,161000	90.161,00	0,15 %
Anleihen fix		FR001400M2R9	ARKEMA AKEFP 4 1/4 05/20/30	EUR	200.000	200.000			102,069380	204.138,76	0,33 %
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRNE 3 5/8 12/12/28	EUR	100.000	100.000			99,512360	99.512,36	0,16 %
Anleihen fix		XS2607079493	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 3.437 04/04/25	EUR	200.000				99,926010	199.852,02	0,33 %
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26	EUR	200.000				95,410230	190.820,46	0,31 %
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	100.000				106,625340	106.625,34	0,17 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28	EUR	200.000	200.000			103,380000	206.760,00	0,34 %
Anleihen fix		IT0005549479	BANCO BPM SPA BAMIIM 6 06/14/28	EUR	200.000				104,524770	209.049,54	0,34 %
Anleihen fix		XS2598331242	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 06/07/29	EUR	100.000				103,932340	103.932,34	0,17 %
Anleihen fix		XS2583203950	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 1/4 02/07/29	EUR	100.000				102,985990	102.985,99	0,17 %
Anleihen fix		XS2743029253	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/2 01/09/28	EUR	300.000	300.000			99,149850	297.449,55	0,49 %
Anleihen fix		XS2705604077	BANCO SANTANDER SA SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	200.000				101,332530	202.665,06	0,33 %
Anleihen fix		XS1709328899	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 5/8 04/30/28	EUR	200.000				91,506000	183.012,00	0,30 %

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		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26	EUR	200.000				91,516000	183.032,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	100.000				104,555890	104.555,89	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A326M6	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 3 1/8 01/30/26	EUR	400.000	400.000			99,081220	396.324,88	0,65 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	300.000				100,348450	301.045,35	0,49 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25	EUR	200.000				96,258230	192.516,46	0,31 %
Anleihen fix		XS2333391303	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 04/22/25	EUR	900.000	400.000			96,479000	868.311,00	1,42 %
Anleihen fix		FR001400PSS1	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFFRA 3 1/2 04/30/33	EUR	100.000	100.000			99,541000	99.541,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SA SANFP 1 04/01/25	EUR	100.000				97,582220	97.582,22	0,16 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR	100.000				102,182420	102.182,42	0,17 %
Anleihen fix		XS2661068234	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 5 1/4 10/30/29	EUR	100.000				105,191580	105.191,58	0,17 %
Anleihen fix		XS1796208632	SES SA SESGFP 1 5/8 03/22/26	EUR	150.000				95,356840	143.035,26	0,23 %
Anleihen fix		XS2010028343	SES SA SESGFP 2 7/8 PERP	Y EUR	200.000				92,583000	185.166,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR	200.000				98,824000	197.648,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2769894135	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 05/22/32	EUR	200.000	200.000			98,712940	197.425,88	0,32 %
Anleihen fix		SK4000023636	SLOVENSKA SPORITELNA AS SLOSPO 3 7/8 09/30/27	EUR	300.000				100,784710	302.354,13	0,49 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	300.000				98,297970	294.893,91	0,48 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	100.000				99,122000	99.122,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	150.000	150.000			98,836000	148.254,00	0,24 %
Anleihen fix		BE6350791073	SOLVAY SA SOLBBB 3 7/8 04/03/28	EUR	200.000	200.000			99,847000	199.694,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2406010285	SPAREBANK 1 SR BANK ASA SRBANK 0 1/4 11/09/26	EUR	200.000				92,049840	184.099,68	0,30 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	300.000	100.000			96,940670	290.822,01	0,47 %
Anleihen fix		XS2744121273	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.196 03/04/32	EUR	100.000	100.000			100,099600	100.099,60	0,16 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	100.000				94,375000	94.375,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	1.000.000	500.000			97,495000	974.950,00	1,59 %
Anleihen fix		XS2314246526	STEDIN HOLDING NV STEDIN 1 1/2 PERP	Y EUR	100.000				91,010280	91.010,28	0,15 %
Anleihen fix		XS2010025836	STENA INTERNATIONAL SA STENA 7 1/4 02/15/28	EUR	100.000				105,136000	105.136,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2715276163	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 3 7/8 05/10/27	EUR	950.000	950.000			101,032560	959.809,32	1,57 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	300.000				100,019500	300.058,50	0,49 %
Anleihen fix		XS2522879654	SWEDBANK AB SWEDA 3 5/8 08/23/32	EUR	150.000				97,619470	146.429,21	0,24 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	300.000	300.000			92,278000	276.834,00	0,45 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	200.000	100.000			88,259000	176.518,00	0,29 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	300.000	100.000			100,740000	302.220,00	0,49 %
Anleihen fix		FR001400J861	TDF INFRASTRUCTURE SAS TDFINF 5 5/8 07/21/28	EUR	200.000			100.000	103,955000	207.910,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2581393134	TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	EUR	200.000				104,640000	209.280,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2725836410	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 5 3/8 05/29/28	EUR	200.000	300.000	100.000		103,972990	207.945,98	0,34 %
Anleihen fix		XS2755535577	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5.7522 PERP	Y EUR	200.000	200.000			100,449000	200.898,00	0,33 %
Anleihen fix		XS0933241456	TELENOR ASA TELNO 2 1/2 05/22/25	EUR	300.000				98,557100	295.671,30	0,48 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	300.000				97,541060	292.623,18	0,48 %
Anleihen fix		XS2443749648	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 3/4 06/30/2083	EUR	200.000				93,236350	186.472,70	0,30 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	200.000	100.000	100.000		87,036000	174.072,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	400.000				96,858160	387.432,64	0,63 %
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	200.000				93,245420	186.490,84	0,30 %
Anleihen fix		XS2785465860	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 3.434 06/18/26	EUR	280.000	280.000			99,724770	279.229,36	0,46 %
Anleihen fix		XS2655865546	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.85 07/24/30	EUR	200.000		100.000		101,636810	203.273,62	0,33 %
Anleihen fix		XS2796661606	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 02/09/27	EUR	500.000	500.000			100,471000	502.355,00	0,82 %
Anleihen fix		XS2778764006	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3.713 03/12/32	EUR	200.000	200.000			99,463670	198.927,34	0,32 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR	300.000				93,315510	279.946,53	0,46 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26	EUR	200.000				94,461730	188.923,46	0,31 %
Anleihen fix		CH1331113469	UBS SWITZERLAND AG UBS 3.304 03/05/29	EUR	400.000	500.000	100.000		100,207050	400.828,20	0,65 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-Euro-Rendite

12

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 variabel		XS2813108870	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 05/03/27	EUR	200.000	200.000			99,989000	199.978,00	0,33 %	
Anleihen variabel		FR001400F315	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 01/13/25	EUR	300.000				100,234000	300.702,00	0,49 %	
Anleihen variabel		DE000A3LNFJ2	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 09/18/25	EUR	300.000	300.000			100,594000	301.782,00	0,49 %	
Anleihen variabel		XS2758099779	UNITED GROUP BV ADRBID FLOAT 02/15/31	EUR	150.000	150.000			100,080000	150.120,00	0,25 %	
Anleihen variabel		XS2794650833	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW FLOAT 03/27/26	EUR	300.000	300.000			100,310000	300.930,00	0,49 %	
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										60.542.627,25	98,86 %	
Summe Wertpapiervermögen										60.542.627,25	98,86 %	
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
										EUR		
											37.271,78	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										37.271,78	0,06 %	
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											688.141,63	1,12 %
Summe Abgrenzungen										688.141,63	1,12 %	
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-28.722,09	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-28.722,09	-0,05 %	
Summe Fondsvermögen										61.239.318,57	100,00 %	

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1PC60	I	Ausschüttung	EUR	97,77	252.306,593
AT0000A1PC45	R	Ausschüttung	EUR	96,57	16.601,571
AT0000A1V4K9	RZ	Ausschüttung	EUR	98,32	13.943,454
AT0000A1PC37	R	Thesaurierung	EUR	102,62	98.233,907
AT0000A1V4J1	RZ	Thesaurierung	EUR	103,62	10.361,145
AT0000A1PC78	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,20	1.935,000
AT0000A1PC86	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,43	52.920,283
AT0000A1PC52	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	103,58	163.375,113

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		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR		200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR			320.000
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		FR0014002X43	BNP PARIBAS BNP 0 1/4 04/13/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400L8A3	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR			500.000
Anleihen fix		IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400L1E0	CARMILA SA CARDFP 5 1/2 10/09/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR			160.000
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2553825949	FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2077646391	GRIFOLS SA GRFSM 2 1/4 11/15/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 09/03/30	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2081615473	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 11/29/26	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2397781357	ILIAD HOLDING SAS ILDFP 5 1/8 10/15/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2673808486	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 3/8 08/29/27	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2566291865	INTRUM AB INTRUM 9 1/4 03/15/28	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A351MM7	KFW KFW 2 7/8 05/29/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2489772991	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 1/2 09/15/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2306621934	LANDSBANKINN HF LANBNN 0 3/8 05/23/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROUP AG PROGPR 3 03/31/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2430287529	PROSUS NV PRXNA 1.207 01/19/26	EUR			100.000
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBID 9 11/15/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 1/4 11/22/28	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 7 1/4 04/15/28	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2744121869	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 01/11/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2572989650	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 3/8 01/13/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2745344601	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 3 5/8 10/11/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2480958904	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS2436160779	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.1 01/26/25	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR			100.000
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 07/03/24	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS2733106657	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR FLOAT 12/18/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen variabel		XS2757373050	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 02/09/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen variabel		DE000A3K5G19	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 02/19/24	EUR			200.000

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.

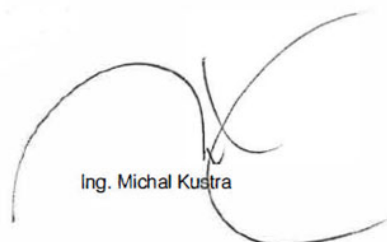
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 25. Juni 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



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