

# Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.05.2023 – 31.10.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.05.2023 bis 31.10.2023 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023 .....	8
Anhang .....	13

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000622006	Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen (R) A	Ausschüttung	EUR	25.05.2004
AT0000A1U735	Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000622014	Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen (R) T	Thesaurierung	EUR	25.05.2004
AT0000A1U727	Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0R0A5	Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000622022	Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.08.2006

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.05.2023 bis 31.10.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro Inflation-Linked Government 1-10 Y	100,00

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

### Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen für den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	30.04.2023	31.10.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	82.061.760,19	70.988.572,78
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000622006) in EUR	100,18	97,68
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000622006) in EUR	100,18	97,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U735) in EUR	102,93	100,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U735) in EUR	102,93	100,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000622014) in EUR	133,59	131,76
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000622014) in EUR	133,59	131,76
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U727) in EUR	107,84	106,45
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U727) in EUR	107,84	106,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R0A5) in EUR	137,24	136,35
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0R0A5) in EUR	137,24	136,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000622022) in EUR	141,96	141,23
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000622022) in EUR	141,96	141,23

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2023
AT0000622006 (R) A	45.428,038	104,836	-3.871,205	41.661,669
AT0000A1U735 (RZ) A	7.588,269	0,000	-194,073	7.394,196
AT0000622014 (R) T	126.086,718	4.782,045	-11.334,790	119.533,973
AT0000A1U727 (RZ) T	23.787,847	158,712	-321,370	23.625,189
AT0000A0R0A5 (S) VTA	104.304,916	1.665,359	-26.864,909	79.105,366
AT0000622022 (R) VTA	302.919,243	5.393,259	-45.455,226	262.857,276
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>534.177,669</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Das Portfolio verzeichnete in der Berichtsperiode einen leicht negativen Ertrag. Ausschlaggebend für die Kurskorrektur waren Kursverluste aufgrund weiter steigenden Realrenditen. Die ausbezahlte Inflation lag über 6 Monate bei 2,3 % und konnte die Kursverluste nicht ausgleichen.

Konnten die Notenbanken im Jahr 2021 den Inflationsanstieg noch als vorübergehend beschreiben und inflationsindexierte Anleihen von der Inflationsentwicklung profitieren, weitete sich der Preisauftrieb im Jahr 2022 von Energie- und Lebensmittelpreisen auf eine große Anzahl von Kategorien aus. Heuer stiegen schlussendlich auch die Löhne kräftig an. Dementsprechend sahen sich die Notenbanken gezwungen eine Trendwende in der Geldpolitik zu vollziehen, um die Inflation zu bekämpfen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hob den Leitzins bis Ende Oktober 2023 um 450 Basispunkte an.

Italienische Linkers zeigten die beste Performance. Besser als erwartetes Wachstum, eine Bestätigung des BBB Rating seitens der Agenturen und etwas geringer Supply aufgrund von Retail-Platzierungen unterstützten den Markt.

Das Portfolio war in der Berichtsperiode mit einem Realzinsrisiko von ca. 5,0 bis 5,7 Jahren positioniert. Die Duration wurde gegen Ende der Berichtsperiode angehoben, da die Notenbankpolitik mittlerweile restriktiv ist.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	2.127.476,54	3,00 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>2.127.476,54</b>	<b>3,00 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	68.543.440,56	96,56 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>68.543.440,56</b>	<b>96,56 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>70.670.917,10</b>	<b>99,55 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-30.179,75	-0,04 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-30.179,75</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			71.227,96	0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			31.101,89	0,04 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>102.329,85</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			307.540,13	0,43 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>307.540,13</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-62.034,55	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-62.034,55</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>70.988.572,78</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR001400BKZ3	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 11/25/32	EUR	1.100.000	1.350.000	250.000		89,675740	986.433,14	1,39 %
Anleihen fix		FR0000571218	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 1/2 04/25/29	EUR	1.020.000	100.000	230.000		111,867000	1.141.043,40	1,61 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005482994	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.1 05/15/33	EUR	3.200.000	3.350.000	150.000	1,147110	79,465310	2.916.974,46	4,11 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.4 05/15/30	EUR	2.400.000	50.000	600.000	1,194280	89,276260	2.558.900,44	3,60 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005415416	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 05/15/26	EUR	1.750.000		350.000	1,177050	97,323155	2.004.698,84	2,82 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005543803	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 05/15/29	EUR	770.000	900.000	130.000	1,023690	96,736360	762.515,94	1,07 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005138828	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 09/15/32	EUR	2.670.000	100.000	530.000	1,232660	91,442820	3.009.568,10	4,24 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005246134	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.3 05/15/28	EUR	2.860.000	300.000	890.000	1,232350	97,405150	3.433.064,97	4,84 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR	2.280.000		470.000	1,308660	104,471885	3.117.174,44	4,39 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	3.700.000	350.000	1.350.000	1,246910	100,404310	4.632.220,11	6,53 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	3.450.000	100.000	750.000	1,243610	98,149710	4.211.068,65	5,93 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030583	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/33	EUR	1.890.000	2.050.000	160.000	1,183420	96,268970	2.153.213,20	3,03 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0012558310	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/25	EUR	2.280.000		570.000	1,181110	97,651480	2.629.686,78	3,70 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013519253	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/26	EUR	2.030.000		470.000	1,176050	98,505440	2.351.700,65	3,31 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013238268	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/28	EUR	2.770.000	100.000	330.000	1,179140	96,754100	3.160.199,64	4,45 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013410552	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/29	EUR	2.720.000	1.550.000	830.000	1,187690	96,791360	3.126.861,15	4,40 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0014003N51	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/32	EUR	1.210.000	200.000	240.000	1,133270	93,717300	1.285.104,76	1,81 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0014001N38	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 07/25/31	EUR	1.990.000		360.000	1,177870	94,967660	2.226.005,20	3,14 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011982776	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.7 07/25/30	EUR	3.110.000	250.000	720.000	1,237440	99,925150	3.845.557,84	5,42 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0010447367	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.8 07/25/40	EUR	350.000			1,413260	108,252280	535.460,16	0,75 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1.85 07/25/27	EUR	4.310.000	450.000	740.000	1,319140	104,589650	5.946.437,65	8,38 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0000188799	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3.15 07/25/32	EUR	1.550.000	100.000	900.000	1,525670	118,899680	2.811.725,96	3,96 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0000186413	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3.4 07/25/29	EUR	870.000	50.000	430.000	1,477210	114,438900	1.470.737,50	2,07 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000128S2	SPAIN I/L BOND SPGBEI 0.65 11/30/27	EUR	2.920.000	300.000	480.000	1,229900	98,150185	3.524.875,45	4,97 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000127C8	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1 11/30/30	EUR	3.200.000	300.000	650.000	1,232270	97,677060	3.851.664,34	5,43 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000126A4	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1.8 11/30/24	EUR	2.400.000		550.000	1,235660	100,419490	2.978.024,33	4,20 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>70.670.917,10</b>	<b>99,55 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>70.670.917,10</b>	<b>99,55 %</b>

Berichtszeitraum 01.05.2023 – 31.10.2023

**Raiffeisen-Inflationsschutz-Anleihen**



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
Anleihenfutures		FGBM20231207	EURO-BOBL FUTURE Dec23 OEZ3	EUR	-6				116,160000	4.440,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	20				128,730000	-52.600,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	7				128,730000	6.980,25	0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20231207	EURO-BUXL 30Y BND Dec23 UBZ3	EUR	-2				120,120000	20.240,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20231207	EURO-SCHATZ FUT Dec23 DUZ3	EUR	44				105,160000	-9.240,00	-0,01 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-30.179,75</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						71.227,96	0,10 %
				SEK						836,77	0,00 %
				USD						30.265,12	0,04 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>102.329,85</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										307.540,13	0,43 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>307.540,13</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-62.034,55	-0,09 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-62.034,55</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>70.988.572,78</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000622006	R	Ausschüttung	EUR	97,68	41.661,669
AT0000A1U735	RZ	Ausschüttung	EUR	100,30	7.394,196
AT0000622014	R	Thesaurierung	EUR	131,76	119.533,973
AT0000A1U727	RZ	Thesaurierung	EUR	106,45	23.625,189
AT0000A0R0A5	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	136,35	79.105,366
AT0000622022	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	141,23	262.857,276

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.10.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schwedische Kronen	SEK	11,831250
Amerikanische Dollar	USD	1,061950

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
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005004426	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/24	EUR			2.600.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0011427848	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR			3.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.10.2023 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

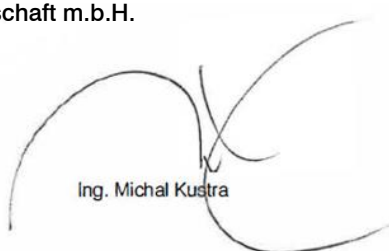
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 27.12.2023

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Anhang

### Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH