

Raiffeisen-Mehrwert 2024 II

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	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	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A23QK2	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (I) A	Ausschüttung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QF2	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (R) A	Ausschüttung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QJ4	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (I) T	Thesaurierung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QC9	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (R) T	Thesaurierung	EUR	13.11.2018
AT0000A23QD7	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	13.11.2018
AT0000A23QE5	Raiffeisen-Mehrwert 2024 II (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	13.11.2018

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	25.10.2024
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % R-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 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 3 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1 %), 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-Mehrwert 2024 II 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	40.169.938,37	32.328.904,87
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A23QK2) in EUR	100,55	101,98
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A23QK2) in EUR	103,57	105,04
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A23QF2) in EUR	100,38	101,70
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A23QF2) in EUR	103,39	104,75
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QJ4) in EUR	103,00	105,35
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QJ4) in EUR	106,09	108,51
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QC9) in EUR	102,19	104,47
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QC9) in EUR	105,26	107,60
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QD7) in EUR	105,47	108,30
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A23QD7) in EUR	108,63	111,55
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QE5) in EUR	104,37	107,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A23QE5) in EUR	107,50	110,28

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A23QK2 (I) A	333.580,000	0,000	-77.650,000	255.930,000
AT0000A23QF2 (R) A	290,187	0,000	0,000	290,187
AT0000A23QJ4 (I) T	10.000,000	0,000	-4.767,353	5.232,647
AT0000A23QC9 (R) T	963,000	0,000	-97,000	866,000
AT0000A23QD7 (I) VTA	40.000,000	0,000	0,000	40.000,000
AT0000A23QE5 (R) VTA	11.986,905	0,000	-562,929	11.423,976
Gesamt umlaufende Anteile				313.742,810

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Anleihemärkte waren von der Erwartung einer bevorstehenden Zinswende geprägt. Auslöser für den Stimmungswandel war ein deutlicher Rückgang des Preisauftriebes, sowohl in den USA, als auch in der Eurozone. Infolge war ein Ende der Zinsanhebungszyklen beider Notenbanken, der Amerikanischen Zentralbank (Fed) und Europäischen Zentralbank (EZB) zu beobachten, während die geänderten Zinserwartungen zu einer Neubewertung in sämtlichen Assetklassen führten. 2-jährige Bundrenditen waren zu Jahresende 2023 temporär auf knapp 2,35 % gefallen, um gegen Ende der Berichtsperiode infolge robuster Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wieder über die 3 %-Marke zu klettern.

Im Berichtszeitraum konnten Unternehmensanleihen Staatsanleihemärkte dank gesunkener Kreditrisikoprämien nochmals deutlich übertreffen, sodass dies dem Fonds ein deutlich positives Ergebnis bescherte. Insbesondere die Beimischung von Finanztiteln und niedrigeren Kreditqualitäten entwickelte sich überdurchschnittlich. Lediglich im April 2024 litten europäische Kreditmärkte temporär unter schwächerem Risikosentiment, ausgelöst durch den Konflikt zwischen Israel und dem Iran. Nach einer kurzen Verschnaufpause erfreute sich die Assetklasse dank des höheren Zinsertrags und wiederkehrenden Investoreninteresses und profitierte letztendlich überdurchschnittlich im Umfeld rückläufiger Kapitalmarktvolatilität.

Die strategische Ausrichtung des Fonds blieb unverändert. Die durchschnittliche Portfolioduration ist bereits in den unterjährigen Bereich gesunken und spiegelt die niedrige Zinssensitivität des Fonds wider. Infolge von Tilgungen, sowie vorzeitigen Kündigungen, ist der Investitionsgrad tendenziell gesunken. Großteils wurden Wiederveranlagungen von Tilgungserlösen im Einklang mit der strategischen Ausrichtung in unterjährigen Laufzeiten 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	30.604.065,50	94,66 %
Summe Anleihen fix			30.604.065,50	94,66 %
Anleihen variabel		EUR	1.305.253,00	4,04 %
Summe Anleihen variabel			1.305.253,00	4,04 %
Summe Wertpapiervermögen			31.909.318,50	98,70 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			143.363,55	0,44 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			143.363,55	0,44 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			287.781,38	0,89 %
Summe Abgrenzungen			287.781,38	0,89 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-11.558,54	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-11.558,54	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			32.328.904,87	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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2076154801	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0.1 11/19/24	EUR	200.000	200.000			97,985000	195.970,00	0,61 %
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	100.000				96,424730	96.424,73	0,30 %
Anleihen fix		XS1468662801	ADIENT GLOBAL HOLDINGS ADNT 3 1/2 08/15/24	EUR	120.000			0,149453	99,440000	17.833,95	0,06 %
Anleihen fix		XS2102489353	ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25	EUR	100.000				96,583000	96.583,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	320.000				96,295240	308.144,77	0,95 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	100.000				96,542000	96.542,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0013378452	ATOS SE ATOFP 1 3/4 05/07/25	EUR	200.000		300.000		20,010000	40.020,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	600.000				98,061000	588.366,00	1,82 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	300.000				96,906000	290.718,00	0,90 %
Anleihen fix		FR001400F6V1	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 3 7/8 01/19/26	EUR	100.000				100,076440	100.076,44	0,31 %
Anleihen fix		XS0909359332	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 3/4 03/25/25	EUR	190.000				99,019000	188.136,10	0,58 %
Anleihen fix		XS2093880735	BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25	EUR	200.000				97,550000	195.100,00	0,60 %
Anleihen fix		FR0013299641	BNP PARIBAS CARDIF BNP 1 11/29/24	EUR	600.000				98,145000	588.870,00	1,82 %
Anleihen fix		PTBSSIOM0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 1 7/8 04/30/25	EUR	300.000				98,074000	294.222,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1377679961	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 3/4 03/10/26	EUR	200.000				96,309510	192.619,02	0,60 %
Anleihen fix		XS2056427730	C. RAIFF A ADIGE S TIROL CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	500.000	250.000			98,323000	491.615,00	1,52 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000				92,442000	369.768,00	1,14 %
Anleihen fix		XS2751688743	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 3/8 05/29/25	EUR	200.000	200.000			100,369720	200.739,44	0,62 %
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	300.000				98,985470	296.956,41	0,92 %
Anleihen fix		XS0502286908	CEZ AS CEZCP 4 7/8 04/16/25	EUR	250.000				100,759910	251.899,78	0,78 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	200.000				97,779000	195.558,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1806124753	CK HUTCHISON EUR FIN 18 CKHH 1 1/4 04/13/25	EUR	300.000				97,318650	291.955,95	0,90 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	150.000				96,015880	144.023,82	0,45 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	560.000				99,755000	558.628,00	1,73 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	190.000				99,498000	189.046,20	0,58 %
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	100.000				97,863940	97.863,94	0,30 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	180.000				95,275000	171.495,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	660.000				98,078000	647.314,80	2,00 %
Anleihen fix		DE000DB7XJJ2	DEUTSCHE BANK AG DB 2 3/4 02/17/25	EUR	190.000				98,794000	187.708,60	0,58 %
Anleihen fix		XS2296201424	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 7/8 02/11/25	EUR	100.000				99,038000	99.038,00	0,31 %

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		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	500.000				96,735000	483.675,00	1,50 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	400.000				98,014000	392.056,00	1,21 %
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	200.000				93,175740	186.351,48	0,58 %
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR	600.000				97,747190	586.483,14	1,81 %
Anleihen fix		XS1767930586	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.355 02/07/25	EUR	200.000				97,944000	195.888,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	200.000				97,284810	194.569,62	0,60 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR	500.000				95,946440	479.732,20	1,48 %
Anleihen fix		XS1963830002	FORVIA SE EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	100.000				97,545000	97.545,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR	200.000				99,454000	198.908,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1792505866	GENERAL MOTORS FINL CO GM 1.694 03/26/25	EUR	320.000				98,014000	313.644,80	0,97 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	200.000				97,947000	195.894,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	100.000		100.000		99,441000	99.441,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1812087598	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA ATLNSA 3 3/8 04/30/26	EUR	100.000				92,307000	92.307,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000				95,524250	95.524,25	0,30 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	310.000				98,186000	304.376,60	0,94 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	150.000				96,742000	145.113,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2060691719	HELLENIQ ENERGY FINANCE ELPEGA 2 10/04/24	EUR	100.000				98,531000	98.531,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1111108673	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 2 1/4 03/24/25	EUR	300.000				98,630000	295.890,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25	EUR	570.000				98,697400	562.575,18	1,74 %
Anleihen fix		XS1395182683	HUNTSMAN INTERNATIONAL L HUN 4 1/4 04/01/25	EUR	170.000				99,028000	168.347,60	0,52 %
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR	200.000				97,880000	195.760,00	0,61 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	300.000				95,981000	287.943,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	200.000				95,027290	190.054,58	0,59 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	150.000				97,456990	146.185,49	0,45 %
Anleihen fix		XS2063268754	INT DISTRIBUTIONS SERV IDSLN 1 1/4 10/08/26	EUR	100.000				94,457750	94.457,75	0,29 %
Anleihen fix		XS2179037697	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 05/26/25	EUR	250.000				98,239350	245.598,38	0,76 %
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR	600.000				95,681360	574.088,16	1,78 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	100.000				99,798000	99.798,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	200.000				96,081340	192.162,68	0,59 %
Anleihen fix		XS2243666125	JYSKE BANK A/S JYBC 0 3/8 10/15/25	EUR	250.000				98,357000	245.892,50	0,76 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	100.000				97,766000	97.766,00	0,30 %
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR	400.000		300.000		97,528050	390.112,20	1,21 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	190.000			0,727273	97,571000	134.825,38	0,42 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	300.000				97,118030	291.354,09	0,90 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	270.000				97,550550	263.386,49	0,81 %
Anleihen fix		XS2535307743	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 2 5/8 10/15/25	EUR	150.000				98,289390	147.434,09	0,46 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	320.000				97,861000	313.155,20	0,97 %
Anleihen fix		XS1564337993	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 7/8 02/28/25	EUR	600.000				98,151000	588.906,00	1,82 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	620.000				99,427000	616.447,40	1,91 %
Anleihen fix		XS1180256528	MORGAN STANLEY MS 1 3/4 01/30/25	EUR	200.000				98,513000	197.026,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1523028436	MPT OPER PARTNERSP/FINL MPW 3.325 03/24/25	EUR	180.000				93,880000	168.984,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	180.000				98,375000	177.075,00	0,55 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	250.000				94,958000	237.395,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2228683277	NISSAN MOTOR CO NSANY 2.652 03/17/26	EUR	200.000				97,542190	195.084,38	0,60 %
Anleihen fix		XS2676816940	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 3/8 09/06/26	EUR	300.000				100,642540	301.927,62	0,93 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	240.000				97,395400	233.748,96	0,72 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	100.000				94,539460	94.539,46	0,29 %
Anleihen fix		XS2530506752	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 2 7/8 12/15/25	EUR	200.000				98,843030	197.686,06	0,61 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR	200.000				98,771390	197.542,78	0,61 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	400.000				100,023700	400.094,80	1,24 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-Mehrwert 2024 II

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		XS0982711714	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 4 3/4 01/14/25	EUR	100.000				99,895000	99.895,00	0,31 %
Anleihen fix		XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5 1/2 02/24/25	EUR	160.000				99,978000	159.964,80	0,49 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	500.000				96,713000	483.565,00	1,50 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	300.000				99,127000	297.381,00	0,92 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	250.000				98,149000	245.372,50	0,76 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	570.000				97,673000	556.736,10	1,72 %
Anleihen fix		XS2089322098	RADIOTELEVISIONE ITALIAN RATEIT 1 3/8 12/04/24	EUR	100.000				98,540000	98.540,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25	EUR	100.000	100.000			102,189000	102.189,00	0,32 %
Anleihen fix		FR001400F0U6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	100.000				101,047790	101.047,79	0,31 %
Anleihen fix		XS1189286286	REN FINANCE BV RENEPL 2 1/2 02/12/25	EUR	20.000				98,834000	19.766,80	0,06 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	210.000				99,063000	208.032,30	0,64 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	100.000				98,171450	98.171,45	0,30 %
Anleihen fix		DE000A3H2UX0	SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24	EUR	250.000				98,529000	246.322,50	0,76 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	570.000				98,297970	560.298,43	1,73 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	200.000				99,122000	198.244,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1266662334	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 3/4 07/30/25	EUR	180.000				100,004000	180.007,20	0,56 %
Anleihen fix		XS1140857316	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 3 1/8 11/19/24	EUR	570.000				99,385000	566.494,50	1,75 %
Anleihen fix		FR0013323326	STELLANTIS NV STLA 2 03/20/25	EUR	100.000				98,281000	98.281,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2178833773	STELLANTIS NV STLA 3 7/8 01/05/26	EUR	150.000				100,203920	150.305,88	0,46 %
Anleihen fix		XS2629062568	STORA ENSO OYJ STERV 4 06/01/26	EUR	100.000				100,038870	100.038,87	0,31 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26	EUR	200.000				99,177670	198.355,34	0,61 %
Anleihen fix		XS1497606365	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 09/30/25	EUR	200.000				97,715000	195.430,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	100.000				95,760320	95.760,32	0,30 %
Anleihen fix		XS1183235644	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 1/8 02/04/25	EUR	190.000				98,612000	187.362,80	0,58 %
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRV OYJ TIEVFH 2 06/17/25	EUR	100.000				97,209000	97.209,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR	300.000				98,514000	295.542,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2572989650	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 3/8 01/13/26	EUR	350.000				99,727340	349.045,69	1,08 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	300.000				96,640000	289.920,00	0,90 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	200.000				89,189000	178.378,00	0,55 %
Anleihen fix		CH0343366842	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 07/17/25	EUR	220.000				99,393000	218.664,60	0,68 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	500.000				95,691000	478.455,00	1,48 %
Anleihen fix		XS1865186677	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 5/8 08/15/25	EUR	630.000				97,337710	613.227,57	1,90 %
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOV CAB 2 01/24/25	EUR	600.000				97,990000	587.940,00	1,82 %
Anleihen fix		XS2480958904	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 09/18/25	EUR	120.000				97,085510	116.502,61	0,36 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	200.000				94,623000	189.246,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1240964483	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 5/8 06/02/25	EUR	610.000				97,553020	595.073,42	1,84 %
Anleihen fix		AT0000A20F93	WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24	EUR	190.000				99,780000	189.582,00	0,59 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	300.000				98,533000	295.599,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTTRDE 0.84 09/25/25	EUR	400.000	200.000			95,287440	381.149,76	1,18 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR	300.000				98,149000	294.447,00	0,91 %
Anleihen variabel		XS2597970800	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM FLOAT 03/17/25	EUR	200.000				100,285000	200.570,00	0,62 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,559000	100.559,00	0,31 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25	EUR	200.000				100,894000	201.788,00	0,62 %
Anleihen variabel		XS2652775789	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 07/21/25	EUR	800.000				100,292000	802.336,00	2,48 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										31.909.318,50	98,70 %
Summe Wertpapiervermögen										31.909.318,50	98,70 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						143.363,55	0,44 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										143.363,55	0,44 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										287.781,38	0,89 %
Summe Abgrenzungen										287.781,38	0,89 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-11.558,54	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-11.558,54	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										32.328.904,87	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A23QK2	I	Ausschüttung	EUR	101,98	255.930,000
AT0000A23QF2	R	Ausschüttung	EUR	101,70	290,187
AT0000A23QJ4	I	Thesaurierung	EUR	105,35	5.232,647
AT0000A23QC9	R	Thesaurierung	EUR	104,47	866,000
AT0000A23QD7	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,30	40.000,000
AT0000A23QE5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,07	11.423,976

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		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25	EUR		150.000
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR		340.000
Anleihen fix		XS1909193150	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/2 11/15/23	EUR		150.000
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR		390.000
Anleihen fix		XS2550897651	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 3.05 10/31/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2723569559	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 3/8 05/29/25	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1173792059	CITIGROUP INC C 1 3/4 01/28/25	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1678966935	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 09/12/25	EUR		620.000
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1699848914	DUFY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR		190.000
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR		140.000
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1785467751	FORVIA SE EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR		190.000
Anleihen fix		XS1911645049	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2.949 01/24/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR		630.000

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR			210.000
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24	EUR			190.000
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1680281133	KRONOS INTERNATIONAL INC KRO 3 3/4 09/15/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1395004408	LKQ ITALIA BONDCO DI LKQ LKQ 3 7/8 04/01/24	EUR			180.000
Anleihen fix		XS1590067432	LOXAM SAS LOXAM 6 04/15/25	EUR			180.000
Anleihen fix		FR0010804500	ORANO SA ORANOF 4 7/8 09/23/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1794209459	PAPREC HOLDING SA PAPREC 4 03/31/25	EUR			190.000
Anleihen fix		DE000A2G8WA3	PROGROU AG PROGRP 3 03/31/26	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013393774	RCI BANQUE SA RENAUL 2 07/11/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1711584430	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 5/8 01/07/25	EUR			190.000
Anleihen fix		XS2100690036	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 0 3/8 01/17/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2526839175	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 1/4 03/10/25	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1388625425	STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR			190.000
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR			700.000
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR			300.000
Anleihen variabel		XS2265801238	LUMINOR BANK LUMINO 0.792 12/03/24	EUR			100.000
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR			100.000

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.

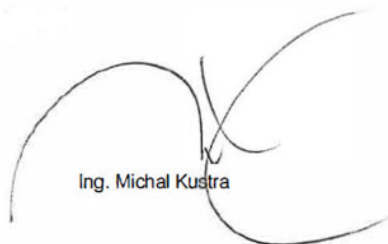
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 24. Juni 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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