

Raiffeisen-OK-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

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 30.11.2023	8
Anhang	17

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000856604	Raiffeisen-OK-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	12.06.1990
AT0000A1XEC8	Raiffeisen-OK-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.09.2017
AT0000780333	Raiffeisen-OK-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	13.07.1999
AT0000A1XEA2	Raiffeisen-OK-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.09.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 0,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,250 %
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-OK-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2023	30.11.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	36.646.764,68	35.529.172,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604) in EUR	37,91	38,02
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000856604) in EUR	37,91	38,02
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8) in EUR	89,74	89,91
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1XEC8) in EUR	89,74	89,91
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333) in EUR	87,90	88,58
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000780333) in EUR	87,90	88,58
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2) in EUR	94,35	95,13
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1XEA2) in EUR	94,35	95,13

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2023
AT0000856604 (R) A	458.835,448	34,539	-22.354,921	436.515,066
AT0000A1XEC8 (RZ) A	362,414	0,000	0,000	362,414
AT0000780333 (R) T	217.466,015	202,608	-5.514,507	212.154,116
AT0000A1XEA2 (RZ) T	1.073,266	39,240	0,000	1.112,506
Gesamt umlaufende Anteile				650.144,102

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Berichtszeitraum stand klar im Fokus der möglicherweise letzten Zinserhöhungen der großen Notenbanken und der damit einhergehenden Zinswende. Während die Europäische Zentralbank (EZB) im September 2023 ein letztes Mal um 0,25 % auf 4 % im Einlagesatz erhöhte, begann ab November 2023 klar die Spekulation, wann die Zinsen wieder gesenkt, und wie schnell diese vonstattengehen werden. Damit einhergehend begannen die Renditen auch am längeren Ende deutlich zu sinken, wodurch nicht nur Staatsanleihen profitierten, sondern auch sämtliche riskantere Assets, wie zB Corporate Bonds, nochmal deutlichen zulegen konnten. Der Fonds konnte von dieser Entwicklung klar profitieren.

Der OK-Rent Fonds investiert weiterhin Großteils in KEST-befreite Anleihen, jedoch auf Grund des schrumpfenden Anlage-Universums dieser Anleihen zunehmend auch in Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Pfandbriefen. Anleihen in Fremdwährung (USD 29 %) werden wie bisher gegen EUR abgesichert. USD-Anleihen entwickelten sich kursmäßig zunächst deutlich negativ, erst zum Ende der Berichtsperiode hin kam es zu einer Erholung eines Teils der Kursverluste. Das hatte vor allem mit der Unsicherheit über die zwar zurückgehenden aber immer noch hohen Inflationszahlen in den USA, einer überraschend soliden Konjunkturentwicklung, einem höheren Angebot an US-Staatsanleihen sowie den stark angestiegenen Leitzinsen zu tun.

Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren und Einzeltitel auf, wobei Unternehmensanleihen mit gutem Rating gegenüber Finanztiteln bzw. schlechterem Rating bevorzugt werden. Aktuell liegt die Creditquote bei ca. 33% des Fondsvolumens. Der Raiffeisen-OK-Rent Fonds konnten im Berichtszeitraum eine klar positive Entwicklung zeigen.

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		DEM	12.297.449,16	34,61 %
Anleihen fix		EUR	12.211.620,03	34,37 %
Anleihen fix		USD	10.076.501,45	28,36 %
Summe Anleihen fix			34.585.570,64	97,34 %
Anleihen variabel		EUR	100.186,00	0,28 %
Summe Anleihen variabel			100.186,00	0,28 %
Summe Wertpapiervermögen			34.685.756,64	97,63 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			18.426,01	0,05 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			109.390,31	0,31 %
Summe Derivative Produkte			127.816,32	0,36 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			359.700,05	1,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			146.219,33	0,41 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			505.919,38	1,42 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			232.841,85	0,66 %
Summe Abgrenzungen			232.841,85	0,66 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-23.161,21	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-23.161,21	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			35.529.172,98	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE0004778477	EURO-DM SECURITIES LTD EURODM 0 04/08/26	DEM	26.400.000		1.400.000		91,105000	12.297.449,16	34,61 %
Anleihen fix		XS2575555938	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 1/4 01/16/27	EUR	100.000				99,613400	99.613,40	0,28 %
Anleihen fix		XS2613658470	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 3/4 04/20/25	EUR	100.000				99,851040	99.851,04	0,28 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	100.000				100,931990	100.931,99	0,28 %
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR	100.000	100.000			102,945240	102.945,24	0,29 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	100.000				91,907870	91.907,87	0,26 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	100.000				97,803000	97.803,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	200.000	200.000			100,741810	201.483,62	0,57 %
Anleihen fix		XS2590758400	AT&T INC T 3.55 11/18/25	EUR	150.000				99,722720	149.584,08	0,42 %
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR	100.000				100,429430	100.429,43	0,28 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	100.000				99,406700	99.406,70	0,28 %
Anleihen fix		FR001400JEA2	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 4 01/21/27	EUR	100.000	100.000			100,049320	100.049,32	0,28 %
Anleihen fix		XS2595418323	BASF SE BASGR 4 03/08/29	EUR	100.000				102,103570	102.103,57	0,29 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28	EUR	100.000				85,130660	85.130,66	0,24 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	140.000				85,522030	119.730,84	0,34 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	100.000				98,967870	98.967,87	0,28 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	100.000				90,539090	90.539,09	0,25 %
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR	100.000				89,204090	89.204,09	0,25 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	100.000				90,948000	90.948,00	0,26 %
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR	100.000				91,174000	91.174,00	0,26 %
Anleihen fix		IT0005433690	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 1/4 03/15/28	EUR	100.000				87,581975	87.581,98	0,25 %
Anleihen fix		IT0005467482	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.45 02/15/29	EUR	100.000				85,543640	85.543,64	0,24 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	100.000				89,927000	89.927,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE DAMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	EUR	100.000				86,897000	86.897,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	120.000				98,402000	118.082,40	0,33 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	100.000	100.000			101,646640	101.646,64	0,29 %
Anleihen fix		XS2723575879	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR	100.000	100.000			100,835000	100.835,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 1/2 01/18/29	EUR	100.000				99,589640	99.589,64	0,28 %
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000				91,647050	91.647,05	0,26 %
Anleihen fix		XS2648076896	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 07/11/27	EUR	100.000	100.000			101,105420	101.105,42	0,28 %
Anleihen fix		XS2052503872	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0.01 09/16/24	EUR	100.000				96,843000	96.843,00	0,27 %

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Raiffeisen-OK-Rent

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		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR	100.000				94,894470	94.894,47	0,27 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000				90,049050	90.049,05	0,25 %
Anleihen fix		XS2574873266	E.ON SE EOANGR 3 1/2 01/12/28	EUR	120.000				100,345240	120.414,29	0,34 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	100.000				96,470550	96.470,55	0,27 %
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR	150.000				99,354980	149.032,47	0,42 %
Anleihen fix		XS2390400633	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 05/28/26	EUR	100.000				91,330010	91.330,01	0,26 %
Anleihen fix		XS2344735811	ENI SPA ENIIM 0 3/8 06/14/28	EUR	120.000				86,745420	104.094,50	0,29 %
Anleihen fix		XS2178833427	EQUINOR ASA EQNR 0 3/4 05/22/26	EUR	100.000				93,693940	93.693,94	0,26 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	100.000				96,897390	96.897,39	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	100.000				93,531360	93.531,36	0,26 %
Anleihen fix		XS2615183501	EUROGRID GMBH EUROGR 3.722 04/27/30	EUR	100.000				99,918620	99.918,62	0,28 %
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25	EUR	130.000				93,799670	121.939,57	0,34 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	100.000				101,280680	101.280,68	0,29 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	100.000				86,513570	86.513,57	0,24 %
Anleihen fix		XS2553817680	GSK CAPITAL BV GSK 3 11/28/27	EUR	100.000				99,045410	99.045,41	0,28 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	100.000				94,513570	94.513,57	0,27 %
Anleihen fix		XS2599730822	HEINEKEN NV HEIANA 3 7/8 09/23/30	EUR	100.000				101,772360	101.772,36	0,29 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR	100.000				85,324500	85.324,50	0,24 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	100.000				98,937610	98.937,61	0,28 %
Anleihen fix		XS2558916693	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 1/8 11/22/28	EUR	100.000				98,981770	98.981,77	0,28 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	100.000				87,983200	87.983,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2583741934	IBM CORP IBM 3 3/8 02/06/27	EUR	200.000				99,605430	199.210,86	0,56 %
Anleihen fix		FR001400M998	IMERYS SA NK 4 3/4 11/29/29	EUR	300.000	300.000			99,725000	299.175,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	100.000				97,623730	97.623,73	0,27 %
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR	200.000	200.000			101,137900	202.275,80	0,57 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	100.000				94,913770	94.913,77	0,27 %
Anleihen fix		XS2628821873	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 4 1/8 05/30/27	EUR	100.000				100,736000	100.736,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2679904685	LSEG NETHERLANDS BV LSELN 4.231 09/29/30	EUR	100.000	100.000			102,801880	102.801,88	0,29 %
Anleihen fix		FR001400KJP7	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 3 1/4 09/07/29	EUR	100.000	100.000			99,867300	99.867,30	0,28 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	120.000				93,490760	112.188,91	0,32 %
Anleihen fix		DE000A3LBMV2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	110.000				98,588220	108.447,04	0,31 %
Anleihen fix		DE000A3LH6T7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 1/2 05/30/26	EUR	110.000				100,364610	110.401,07	0,31 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	100.000				95,132260	95.132,26	0,27 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	100.000				93,184500	93.184,50	0,26 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	100.000				100,254900	100.254,90	0,28 %
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR	150.000				101,422270	152.133,41	0,43 %
Anleihen fix		XS2595410775	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/2 12/13/27	EUR	100.000				101,586060	101.586,06	0,29 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR	150.000				101,159510	151.739,27	0,43 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	100.000				87,592340	87.592,34	0,25 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	100.000				86,278360	86.278,36	0,24 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	100.000				93,046600	93.046,60	0,26 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	150.000				99,594450	149.391,68	0,42 %
Anleihen fix		FR001400DOV0	PERNOD RICARD SA RIFP 3 1/4 11/02/28	EUR	100.000				99,411660	99.411,66	0,28 %
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	160.000				99,821060	159.713,70	0,45 %
Anleihen fix		XS2439004412	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 02/08/29	EUR	100.000				86,223970	86.223,97	0,24 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	100.000				102,114600	102.114,60	0,29 %
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 01/22/25	EUR	100.000				95,040230	95.040,23	0,27 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR	100.000	100.000			101,942080	101.942,08	0,29 %
Anleihen fix		FR001400FOU6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	100.000		100.000		100,978680	100.978,68	0,28 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	100.000				85,422000	85.422,00	0,24 %

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		AT0000A2XLA5	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 1 1/4 04/26/27	EUR	100.000				93,332590	93.332,59	0,26 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	200.000				100,482900	200.965,80	0,57 %
Anleihen fix		XS2629468278	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/30	EUR	100.000	100.000			99,975460	99.975,46	0,28 %
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR	100.000				100,469620	100.469,62	0,28 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	100.000				89,624450	89.624,45	0,25 %
Anleihen fix		XS2644756608	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 1/8 07/05/28	EUR	100.000	100.000			101,076330	101.076,33	0,28 %
Anleihen fix		XS2441296923	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/2 08/11/25	EUR	100.000				94,171190	94.171,19	0,27 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR	100.000	100.000			101,112700	101.112,70	0,28 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 1/8 10/13/29	EUR	100.000				99,349610	99.349,61	0,28 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	100.000				100,502760	100.502,76	0,28 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	100.000				88,776950	88.776,95	0,25 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	100.000				92,975440	92.975,44	0,26 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	130.000				100,339140	130.440,88	0,37 %
Anleihen fix		FR001400DZM5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 11/16/27	EUR	100.000				100,634900	100.634,90	0,28 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	100.000				97,870460	97.870,46	0,28 %
Anleihen fix		XS2325733413	STELLANTIS NV STLA 0 5/8 03/30/27	EUR	140.000				90,280600	126.392,84	0,36 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	100.000				90,345660	90.345,66	0,25 %
Anleihen fix		XS2717300391	SWEDBANK AB SWEDA 4 1/8 11/13/28	EUR	100.000	100.000			101,273000	101.273,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	100.000				90,180000	90.180,00	0,25 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	100.000				82,196000	82.196,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2623868994	TELE2 AB TELBSS 3 3/4 11/22/29	EUR	100.000				100,104760	100.104,76	0,28 %
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 1/4 11/22/28	EUR	100.000	100.000			101,894000	101.894,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	100.000				99,655160	99.655,16	0,28 %
Anleihen fix		XS2058556296	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 1/8 03/01/25	EUR	140.000				95,511630	133.716,28	0,38 %
Anleihen fix		XS2430284930	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.44 01/13/28	EUR	100.000				88,420750	88.420,75	0,25 %
Anleihen fix		XS2696749626	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 4 04/02/27	EUR	200.000	200.000			101,557830	203.115,66	0,57 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	100.000				94,677570	94.677,57	0,27 %
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 5/8 05/04/27	EUR	100.000				88,896670	88.896,67	0,25 %
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR	100.000				90,471570	90.471,57	0,25 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	100.000				91,763800	91.763,80	0,26 %
Anleihen fix		FR0013424868	VIVENDI SA VIVFP 0 5/8 06/11/25	EUR	100.000				95,127820	95.127,82	0,27 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINANC VOD 3 1/4 03/02/29	EUR	100.000				98,616790	98.616,79	0,28 %
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR	100.000	100.000			102,125880	102.125,88	0,29 %
Anleihen fix		XS2054209833	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 0.84 09/25/25	EUR	100.000				94,417550	94.417,55	0,27 %
Anleihen fix		CA448814CS05	HYDRO-QUEBEC QHEL 8 1/4 04/15/26	USD	210.000				106,876000	204.500,77	0,58 %
Anleihen fix		US45905ASE90	INT BANK RECON & DEVELOP IBRD 0 03/11/31	USD	725.000				71,039000	469.278,13	1,32 %
Anleihen fix		US459051FW37	INTL BK RECON & DEV IBRD 0 03/01/26	USD	5.350.000				89,860000	4.380.419,13	12,33 %
Anleihen fix		US459056JQ10	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 8 7/8 03/01/26	USD	5.100.000				108,078000	5.022.303,42	14,14 %
Anleihen variabel		FR001400F315	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 01/13/25	EUR	100.000				100,186000	100.186,00	0,28 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										34.685.756,64	97,63 %
Summe Wertpapiervermögen										34.685.756,64	97,63 %
Anleihenfutures		FGBM20231207	EURO-BOBL FUTURE Dec23 OEZ3	EUR	8				117,730000	6.640,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	26				132,710000	35.100,00	0,10 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	3				132,710000	14.931,54	0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	3				132,710000	9.962,65	0,03 %
Anleihenfutures		FGBX20231207	EURO-BUXL 30Y BND Dec23 UBZ3	EUR	-1				130,760000	-520,00	-0,00 %

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		FGBS20231207	EURO-SCHATZ FUT Dec23 DUZ3	EUR	19				105,410000	760,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTN120240319	US 10YR NOTE (CBT)Mar24 TYH4 PIT	USD	-2				110,312500	-1.893,51	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN520240328	US 5YR NOTE (CBT) Mar24 FVH4 PIT	USD	-60				107,203125	-46.554,67	-0,13 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										18.426,01	0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-11.100.000				1,102245	109.390,31	0,31 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										109.390,31	0,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						359.700,05	1,01 %
				CAD						36,09	0,00 %
				CHF						334,88	0,00 %
				GBP						14.287,05	0,04 %
				USD						131.561,31	0,37 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										505.919,38	1,42 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										232.841,85	0,66 %
Summe Abgrenzungen										232.841,85	0,66 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-23.161,21	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-23.161,21	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										35.529.172,98	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000856604	R	Ausschüttung	EUR	38,02	436.515,066
AT0000A1XEC8	RZ	Ausschüttung	EUR	89,91	362,414
AT0000780333	R	Thesaurierung	EUR	88,58	212.154,116
AT0000A1XEA2	RZ	Thesaurierung	EUR	95,13	1.112,506

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.11.2023
XS2325733413	STELLANTIS NV STLA 0 5/8 03/30/27	EUR	140.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,491350
Schweizer Franken	CHF	0,960250
Deutsche Mark	DEM	1,955830
Britische Pfund	GBP	0,864350
Amerikanische Dollar	USD	1,097500

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		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1713462585	AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR			140.000
Anleihen fix		XS2554997937	COVESTRO AG COVEGR 4 3/4 11/15/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2558395278	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.049 11/22/29	EUR			50.000
Anleihen fix		XS2441552192	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 02/07/29	EUR			60.000
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2020670779	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 1/4 07/02/25	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1429673327	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/07/23	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2227050023	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/8 09/08/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2100690036	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 3/8 01/17/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2197348324	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 0 3/4 07/09/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2056395606	TELENOR ASA TELNO 0 09/25/23	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2576550326	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 04/18/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2102948994	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/4 07/16/26	EUR			180.000
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR			150.000
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A3MQS56	VONOVIA SE ANNGR 1 3/8 01/28/26	EUR			100.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,36 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 126.978,56 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,37 %

Zum Stichtag 30.11.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.11.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.11.2023	Anteil am Fondsvermögen
XS2325733413	STELLANTIS NV STLA 0 5/8 03/30/27	LISTED	EUR	Anleihen	Fiat Chrysler Automobiles NV	bbb	140.000	126.978,56	0,36 %

- 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.11.2023	Kurswert in Portfoliowährung
XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	LISTED	EUR	Anleihen	Province of Alberta Canada	aa	500.000	480.025,00

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- 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

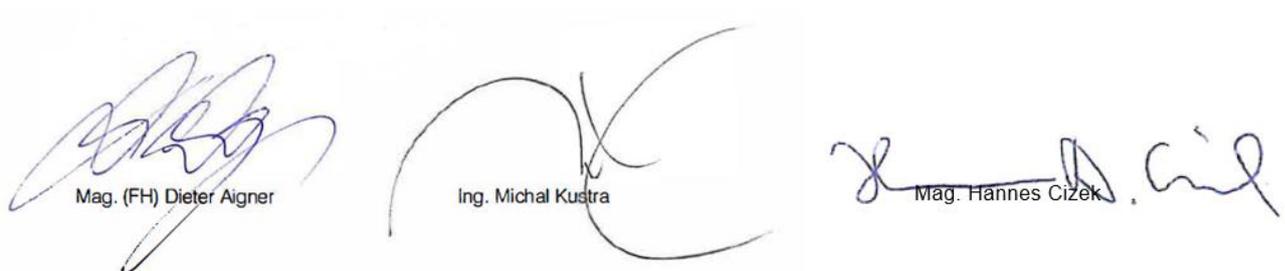
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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 22. Jänner 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner Ing. Michal Kustrá 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