

UNIQA Corporate Bond

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2023 bis 30.04.2024	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 30.04.2024	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000920814	UNIQA Corporate Bond A	Ausschüttung	EUR	22.02.1993
AT0000A0FD96	UNIQA Corporate Bond VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	06.10.2009

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,000 %
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	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien
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 01.11.2023 bis 30.04.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate TR	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 bzw. 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 UNIQA Corporate Bond 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	221.384.970,84	228.286.328,75
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000920814) in EUR	673,64	704,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000920814) in EUR	673,64	704,30
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A0FD96) in EUR	1.115,61	1.183,62
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A0FD96) in EUR	1.115,61	1.183,62

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000920814 A	295.563,000	4.460,000	0,000	300.023,000
AT0000A0FD96 VTA	19.971,000	0,000	-5.627,000	14.344,000
Gesamt umlaufende Anteile				314.367,000

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Trend steigender Zinsen in der Eurozone wurde im 4. Quartal 2023 unterbrochen. Die Rendite für 10-jährige deutsche Staatsanleihen fiel von 2,80 % Anfang November 2023 auf 1,89 % Ende Dezember 2023. In diesem positiven Umfeld waren auch Unternehmensanleihen am Markt sehr gefragt. Der Risikoaufschlag (Spread) im Euro-Investment Grade Index fiel von +155 bp Anfang November 2023 auf +138 bp Ende Dezember 2023.

Im 1. Quartal 2024 revidierte der Markt die für 2024 eingepreisten Zinssenkungen, nach dem starken Rückgang im 4. Quartal 2023 stiegen die Zinsen wieder, die Rendite für 10-jährige deutsche Staatsanleihen erreichte Ende April 2024 ca. 2,60 %. Trotz steigender Zinsen blieb das Umfeld für Unternehmensanleihen auch in den ersten 4 Monaten 2024 freundlich. Der Risikoaufschlag im Euro-Investment Grade Index lag Ende April 2024 bei +117 bp und damit um ca. 21 bp unter dem Spread am Anfang des Jahres. Die durch die Ereignisse vom März 2023 (Zusammenbruch der Silicon Valley Bank, Übernahme der Credit Suisse durch die UBS) bewirkte Spread Ausweitung bei Bankanleihen ist nahezu vollständig wieder aufgeholt. Für den Fonds wurden zahlreiche Neuemissionen, die auf eine starke Nachfrage trafen, gezeichnet. Insbesondere Nachrang- und AT1 und Hybridanleihen entwickelten sich deutlich besser als der Markt, ebenso Anleihen von Unternehmen im Immobilien-Sektor. Die Kreditausfälle (Default Rates) sind in den letzten Monaten nur moderat gestiegen, der Markt erwartet aktuell keine (tiefe) Rezession in den USA („soft landing“), entsprechend wird auch kein weiterer Anstieg der Ausfälle erwartet.

Die Unternehmen im Investment Grade-Bereich, aber auch die meisten im Non Investment Grade-Bereich haben nach wie vor Zugang zu Kapital, wenngleich die gestiegenen Zinskosten in den Ergebnissen der nächsten Quartale stärker bemerkbar sein werden. Das würde sich im zunehmend, vor allem in den USA, erwarteten „higher for longer“ Szenario verstärken. Im historischen Vergleich sind die Spreads nahe dem unteren Ende der Bandbreite. Risikofaktoren bleiben unter anderem die Eskalation geopolitischer Konflikte, ein stärker als erwarteter Anstieg der Default Rates, eine tiefe Rezession und höhere Inflationszahlen als erwartet.

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	218.354.462,54	95,65 %
Summe Anleihen fix			218.354.462,54	95,65 %
Stufenzinsanleihen		EUR	1.242.791,10	0,54 %
Summe Stufenzinsanleihen			1.242.791,10	0,54 %
Summe Wertpapiervermögen			219.597.253,64	96,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			8.914.906,52	3,91 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			-3.183.760,00	-1,39 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			5.731.146,52	2,52 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.994.438,98	1,31 %
Summe Abgrenzungen			2.994.438,98	1,31 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-36.510,39	-0,02 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-36.510,39	-0,02 %
Summe Fondsvermögen			228.286.328,75	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		XS2560411543	ACHMEA BV ACHMEA 3 5/8 11/29/25	EUR	1.200.000				99,500430	1.194.005,16	0,52 %
Anleihen fix		XS2809859536	ACHMEA BV ACHMEA 5 5/8 11/02/44	EUR	2.000.000	2.000.000			100,577000	2.011.540,00	0,88 %
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR	1.000.000				103,297530	1.032.975,30	0,45 %
Anleihen fix		XS2707169111	AIB GROUP PLC AIB 5 1/4 10/23/31	EUR	2.000.000				106,706330	2.134.126,60	0,93 %
Anleihen fix		XS2808268390	AIB GROUP PLC AIB 7 1/8 PERP	Y EUR	1.200.000	1.200.000			100,515000	1.206.180,00	0,53 %
Anleihen fix		DE000A30VPL3	AMPRIION GMBH AMPRIO 3.45 09/22/27	EUR	2.200.000				99,239830	2.183.276,26	0,96 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR	3.000.000				80,794090	2.423.822,70	1,06 %
Anleihen fix		XS2421195848	AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 3/8 04/15/27	EUR	2.000.000				84,209760	1.684.195,20	0,74 %
Anleihen fix		XS2554581830	ASR NEDERLAND NV ASRND 7 12/07/43	EUR	1.600.000				112,011400	1.792.182,40	0,79 %
Anleihen fix		XS2357754097	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 1.713 06/30/32	EUR	2.500.000		2.000.000		82,077800	2.051.945,00	0,90 %
Anleihen fix		AT0000A34CN3	BANCA COMERCIALA ROMANA BCRBK 7 5/8 05/19/27	EUR	2.500.000				104,753230	2.618.830,75	1,15 %
Anleihen fix		XS2790910272	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 3 1/2 03/26/31	EUR	2.500.000	2.500.000			99,311820	2.482.795,50	1,09 %
Anleihen fix		XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 7/8 02/08/36	EUR	1.500.000	1.500.000			100,731940	1.510.979,10	0,66 %
Anleihen fix		XS2782109016	BANCO DE SABADELL SA SABSM 4 1/4 09/13/30	EUR	1.000.000	1.000.000			100,039060	1.000.390,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2751667150	BANCO SANTANDER SA SANTAN 5 04/22/34	EUR	2.500.000	2.500.000			101,368390	2.534.209,75	1,11 %
Anleihen fix		XS2643234011	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 5 07/04/31	EUR	2.000.000				105,460160	2.109.203,20	0,92 %
Anleihen fix		FR001400N315	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/8 01/11/34	EUR	3.000.000	3.000.000			98,169260	2.945.077,80	1,29 %
Anleihen fix		FR001400F6V1	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 3 7/8 01/19/26	EUR	1.700.000				100,076440	1.701.299,48	0,75 %
Anleihen fix		DE000A383JG8	BAUSPAR.SCHWAEBISCH HALL BAUSCH 3 11/16/33	EUR	2.000.000	2.000.000			98,969000	1.979.380,00	0,87 %
Anleihen fix		DE000BHY0GX9	BERLIN HYP AG BHH 0.01 09/02/30	EUR	2.000.000	2.000.000			82,390610	1.647.812,20	0,72 %
Anleihen fix		XS2776511730	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 5/8 03/01/32	EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000		99,688440	1.993.768,80	0,87 %
Anleihen fix		FR001400O671	BPCE SA BPCEGP 4 7/8 02/26/36	EUR	600.000	600.000			101,613480	609.680,88	0,27 %
Anleihen fix		FR001400I7P8	BPCE SA BPCEGP 5 3/4 06/01/33	EUR	1.500.000				105,132750	1.576.991,25	0,69 %
Anleihen fix		ES0840609046	CAIXABANK SA CABKSM 8 1/4 PERP	Y EUR	2.400.000				105,494000	2.531.856,00	1,11 %
Anleihen fix		XS2696046460	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 4 10/05/28	EUR	1.500.000				101,560670	1.523.410,05	0,67 %
Anleihen fix		FR001400LUK3	CARREFOUR SA CAF 3 3/8 11/14/31	EUR	1.200.000	2.700.000	1.500.000		103,954040	1.247.448,48	0,55 %
Anleihen fix		XS2676413235	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.737 03/08/28	EUR	4.500.000				102,810700	4.626.481,50	2,03 %
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29	EUR	3.000.000				104,228180	3.126.845,40	1,37 %
Anleihen fix		DE000CB94MF6	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/2 PERP	Y EUR	2.000.000		1.800.000		96,307000	1.926.140,00	0,84 %
Anleihen fix		FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFF 4 3/8 11/27/33	EUR	5.200.000	5.200.000			103,692220	5.391.995,44	2,36 %
Anleihen fix		XS2759989234	CTP NV CTPNV 4 3/4 02/05/30	EUR	1.500.000	1.500.000			100,580200	1.508.703,00	0,66 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

UNIQA Corporate Bond

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		XS2722190795	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 4 11/23/43		EUR	2.500.000	2.500.000			103,479030	2.586.975,75	1,13 %
Anleihen fix		DE000DL19VZ9	DEUTSCHE BANK AG DB 4 5/8 PERP	Y	EUR	3.000.000				83,843000	2.515.290,00	1,10 %
Anleihen fix		DE000DL19VB0	DEUTSCHE BANK AG DB 5 5/8 05/19/31		EUR	4.000.000				100,558090	4.022.323,60	1,76 %
Anleihen fix		DE000A351ZS6	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 3/4 09/28/29		EUR	3.000.000		2.000.000		101,997440	3.059.923,20	1,34 %
Anleihen fix		DE000A351XV5	DZ HYP AG DZHYP 3 1/8 02/28/34		EUR	3.000.000	3.000.000			100,068700	3.002.061,00	1,32 %
Anleihen fix		FR0014006U00	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 11/29/33		EUR	1.500.000		2.000.000		76,915750	1.153.736,25	0,51 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36		EUR	1.300.000	1.300.000			99,775640	1.297.083,32	0,57 %
Anleihen fix		XS1190624038	EQUINOR ASA EQNR 1 1/4 02/17/27		EUR	5.000.000				94,268470	4.713.423,50	2,06 %
Anleihen fix		AT0000A36XD5	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 8 1/2 PERP	Y	EUR	3.600.000				106,384000	3.829.824,00	1,68 %
Anleihen fix		AT0000A39UM6	ERSTE&STEIERMAR BANK DD ERSTE1 4 7/8 01/31/29		EUR	1.300.000	1.300.000			100,964000	1.312.532,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2432544349	ESB FINANCE DAC ESBIRE 1 07/19/34		EUR	3.000.000				77,751360	2.332.540,80	1,02 %
Anleihen fix		XS2698713695	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 1/8 10/05/30		EUR	2.000.000				106,414930	2.128.298,60	0,93 %
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27		EUR	2.000.000				93,406950	1.868.139,00	0,82 %
Anleihen fix		XS2704918478	H&M FINANCE BV HMBSS 4 7/8 10/25/31		EUR	1.500.000				105,241570	1.578.623,55	0,69 %
Anleihen fix		DE000A3H3GG2	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 1 1/8 11/01/33		EUR	1.500.000				78,223860	1.173.357,90	0,51 %
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25		EUR	1.500.000				97,001190	1.455.017,85	0,64 %
Anleihen fix		XS2295333988	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.825 PERP	Y	EUR	2.300.000				85,216250	1.959.973,75	0,86 %
Anleihen fix		IT0005584880	ICCREA BANCA SPA ICCREA 3 1/2 03/04/32		EUR	1.000.000	1.000.000			99,954460	999.544,60	0,44 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28		EUR	2.500.000		2.000.000		89,451180	2.236.279,50	0,98 %
Anleihen fix		XS1835955474	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.812 06/12/29		EUR	4.000.000				93,027070	3.721.082,80	1,63 %
Anleihen fix		FR0014000M10	KERING KERFP 3 3/8 03/11/32		EUR	3.000.000	4.900.000	1.900.000		97,854650	2.935.639,50	1,29 %
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26		EUR	2.500.000				93,142410	2.328.560,25	1,02 %
Anleihen fix		XS2743047156	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/8 04/05/34		EUR	3.000.000	3.000.000			98,821030	2.964.630,90	1,30 %
Anleihen fix		XS2388876232	MBANK SA MBKPW 0.966 09/21/27		EUR	2.000.000				89,859000	1.797.180,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2680046021	MBANK SA MBKPW 8 3/8 09/11/27		EUR	2.000.000				105,839000	2.116.780,00	0,93 %
Anleihen fix		XS2682331728	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 4 7/8 09/13/27		EUR	2.000.000		2.000.000		102,074760	2.041.495,20	0,89 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28		EUR	2.750.000				87,556280	2.407.797,70	1,05 %
Anleihen fix		XS2010038227	MOODY'S CORPORATION MCO 0.95 02/25/30		EUR	2.500.000				86,349770	2.158.744,25	0,95 %
Anleihen fix		XS2434763483	NE PROPERTY BV NEPSJ 2 01/20/30		EUR	1.000.000				85,059230	850.592,30	0,37 %
Anleihen fix		XS2718201515	NESTE OYJ NESVFH 3 7/8 05/21/31		EUR	1.500.000	1.500.000			100,805660	1.512.084,90	0,66 %
Anleihen fix		XS2752872882	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 01/23/31		EUR	3.000.000	3.000.000			98,720060	2.961.601,80	1,30 %
Anleihen fix		XS2602037629	NN GROUP NV NNGRNV 6 3/8 PERP	Y	EUR	2.500.000	2.500.000			99,377000	2.484.425,00	1,09 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27		EUR	2.500.000				104,917330	2.622.933,25	1,15 %
Anleihen fix		XS2010036874	ORSTED A/S ORSTED 1 3/4 12/09/3019		EUR	2.300.000				89,497000	2.058.431,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26		EUR	3.800.000				100,023700	3.800.900,60	1,66 %
Anleihen fix		FR0013456449	PERNOD RICARD SA RIFFP 0 7/8 10/24/31		EUR	1.500.000				82,600710	1.239.010,65	0,54 %
Anleihen fix		XS2630490394	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 7 7/8 06/05/27		EUR	1.000.000		1.000.000		105,605000	1.056.050,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 4 1/2 PERP	Y	EUR	2.400.000				83,571000	2.005.704,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 4 5/8 08/21/29		EUR	2.500.000	2.500.000			98,790090	2.469.752,25	1,08 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 PERP	Y	EUR	1.000.000		2.000.000		90,130000	901.300,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2700245561	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 7 10/12/27		EUR	1.000.000				104,322000	1.043.220,00	0,46 %
Anleihen fix		FR0013459765	RCI BANQUE SA RENAUL 2 5/8 02/18/30		EUR	2.000.000				97,641000	1.952.820,00	0,86 %
Anleihen fix		FR001400P3D4	RCI BANQUE SA RENAUL 3 3/4 10/04/27		EUR	2.500.000	2.500.000			99,349000	2.483.725,00	1,09 %
Anleihen fix		FR001400KXW4	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 10/02/26		EUR	1.500.000		2.000.000		101,313150	1.519.697,25	0,67 %
Anleihen fix		AT0000A1PEF7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 11/02/2086		EUR	3.500.000				58,802690	2.058.094,15	0,90 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30		EUR	2.000.000				104,555890	2.091.117,80	0,92 %
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29		EUR	2.500.000				93,528600	2.338.215,00	1,02 %
Anleihen fix		XS2786381207	SANTANDER UK PLC SANUK 3 03/12/29		EUR	2.000.000	2.000.000			99,052210	1.981.044,20	0,87 %
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35		EUR	1.000.000				105,183830	1.051.838,30	0,46 %
Anleihen fix		XS2154418730	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/2 04/07/28		EUR	3.500.000				92,956490	3.253.477,15	1,43 %

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		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	4.000.000				12,677000	507.080,00	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A377W8	SLOVENSKA SPORITELNA AS SLOPO 5 3/8 10/04/28	EUR	2.500.000				102,314000	2.557.850,00	1,12 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	750.000				96,638310	724.787,33	0,32 %
Anleihen fix		XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0.9 07/02/27	EUR	2.500.000				93,835270	2.345.881,75	1,03 %
Anleihen fix		XS2768793676	STATNETT SF STATNE 3 3/8 02/26/36	EUR	3.000.000	3.000.000			98,111300	2.943.339,00	1,29 %
Anleihen fix		XS2597110027	STELLANTIS NV STLA 4 3/8 03/14/30	EUR	3.000.000				103,616680	3.108.500,40	1,36 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30	EUR	1.000.000	1.000.000			100,674000	1.006.740,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2478299204	TENNET HOLDING BV TENN 2 1/8 11/17/29	EUR	3.500.000				95,247670	3.333.668,45	1,46 %
Anleihen fix		XS2783649176	TENNET HOLDING BV TENN 4 7/8 PERP	Y EUR	1.000.000	1.000.000			99,230000	992.300,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2785465787	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 3.386 03/18/30	EUR	2.000.000	2.000.000			99,092190	1.981.843,80	0,87 %
Anleihen fix		XS2696749626	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 4 04/02/27	EUR	2.800.000				101,275430	2.835.712,04	1,24 %
Anleihen fix		CH1305916897	UBS GROUP AG UBS 4 1/8 06/09/33	EUR	3.000.000	3.000.000			100,264580	3.007.937,40	1,32 %
Anleihen fix		CH1331113469	UBS SWITZERLAND AG UBS 3.304 03/05/29	EUR	1.500.000	1.500.000			100,207050	1.503.105,75	0,66 %
Anleihen fix		DE000HV2AX54	UNICREDIT BANK GMBH HVB 0.01 01/21/36	EUR	4.000.000				69,037560	2.761.502,40	1,21 %
Anleihen fix		AT000B049952	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 2 7/8 11/10/28	EUR	4.500.000	4.500.000			98,030470	4.411.371,15	1,93 %
Anleihen fix		AT000B122270	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 5 3/4 06/21/34	EUR	1.000.000	1.000.000			98,921280	989.212,80	0,43 %
Anleihen fix		XS2491738949	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/4 09/28/27	EUR	3.000.000				100,025590	3.000.767,70	1,31 %
Anleihen fix		XS2745726047	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 04/11/31	EUR	2.000.000	2.000.000			100,329060	2.006.581,20	0,88 %
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	1.000.000				103,648680	1.036.486,80	0,45 %
Anleihen fix		XS1463043973	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 02/02/27	EUR	2.000.000				92,709280	1.854.185,60	0,81 %
Anleihen fix		XS2198580271	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 0 3/4 07/03/30	EUR	2.000.000				85,258390	1.705.167,80	0,75 %
Stufenzinsanleihen		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	1.500.000				82,852740	1.242.791,10	0,54 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										219.597.253,64	96,19 %
Summe Wertpapiervermögen										219.597.253,64	96,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen				EUR						8.914.906,52	3,91 %
										-3.183.760,00	-1,39 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										5.731.146,52	2,52 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.994.438,98	1,31 %
Summe Abgrenzungen										2.994.438,98	1,31 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-36.510,39	-0,02 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-36.510,39	-0,02 %
Summe Fondsvermögen										228.286.328,75	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000920814	--	Ausschüttung	EUR	704,30	300.023,000
AT0000A0FD96	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.183,62	14.344,000

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2530053789	BANCO BPM SPA BAMIIM 6 09/13/26	EUR			5.000.000
Anleihen fix		XS2583203950	BANCO DE SABADELL SA SABSM 5 1/4 02/07/29	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS2561182622	BANK OF IRELAND GROUP BKIR 6 3/4 03/01/33	EUR			1.600.000
Anleihen fix		XS2589367528	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 5 3/8 02/16/31	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	EUR			1.400.000
Anleihen fix		FR0014005V67	BPCE SA BPCEGP 2 1/8 10/13/46	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2534908889	BPER BANCA BPEIM 8 5/8 01/20/33	EUR			3.000.000
Anleihen fix		ES0840609012	CAIXABANK SA CABKSM 5 1/4 PERP	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2723575879	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		XS2390530330	CTP NV CTPNV 0 5/8 09/27/26	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2239553048	DAVIDE CAMPARI-MILANO SP CPRIM 1 1/4 10/06/27	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2433244246	E.ON SE EOANGR 0 7/8 10/18/34	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2152899584	E.ON SE EOANGR 1 10/07/25	EUR			1.250.000
Anleihen fix		XS2485360981	HERA SPA HERIM 2 1/2 05/25/29	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKUKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/2 04/01/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 8.659 PERP	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS0997355036	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 5 7/8 11/27/23	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2186001314	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4.247 PERP	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		DE000A3823R3	SCHAEFFLER AG SHAEFF 4 1/2 08/14/26	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1 3/8 06/21/27	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1877892148	SKF AB SKFBSS 1 1/4 09/17/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS2744121943	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/8 07/11/29	EUR		4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		CH1174335740	UBS GROUP AG UBS 2 7/8 04/02/32	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2009891479	VATTENFALL AB VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 7/8 09/22/28	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2681541327	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 6 1/8 03/13/29	EUR			2.000.000
Anleihen variabel		XS2150054026	BARCLAYS PLC BACR 3 3/8 04/02/25	EUR			2.200.000

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.

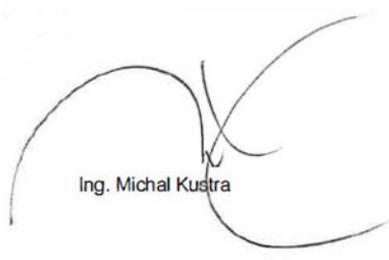
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 24. Juni 2024

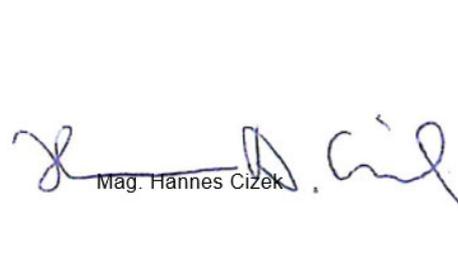
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



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