

Raiffeisen-Mehrwert 2027 III

Zwischenbericht

Berichtszeitraum 12.11.2024 – 30.04.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	3
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025	7
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 12.11.2024 bis 30.04.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A3EP66	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (I) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECU0	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (R) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECX4	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (RZ) A	Ausschüttung	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECT2	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (R) T	Thesaurierung	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECY2	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (RZ) T	Thesaurierung	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECV8	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	12.11.2024
AT0000A3ED03	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECW6	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	12.11.2024
AT0000A3ECZ9	Raiffeisen-Mehrwert 2027 III (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	12.11.2024

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	26.11.2027
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	02.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,900 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 2 %), 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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Zwischenbericht des Raiffeisen-Mehrwert 2027 III für den Berichtszeitraum vom 12.11.2024 bis 30.04.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	12.11.2024	30.04.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	65.575.990,00	73.613.389,48
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A3EP66) in EUR	100,00	101,67
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A3EP66) in EUR	102,00	103,70
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A3ECU0) in EUR	100,00	101,57
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A3ECU0) in EUR	102,00	103,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A3ECX4) in EUR	100,00	101,66
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A3ECX4) in EUR	102,00	103,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A3ECT2) in EUR	100,00	101,57
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A3ECT2) in EUR	102,00	103,60
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3ECY2) in EUR	100,00	101,66
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3ECY2) in EUR	102,00	103,69
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3ECV8) in EUR	100,00	101,67
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3ECV8) in EUR	102,00	103,70
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A3ED03) in EUR	100,00	101,32
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A3ED03) in EUR	102,00	103,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A3ECW6) in EUR	100,00	101,57
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A3ECW6) in EUR	102,00	103,60
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3ECZ9) in EUR	100,00	101,66
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3ECZ9) in EUR	102,00	103,69

Umlaufende Anteile

	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile
	am 30.04.2025		
AT0000A3EP66 (I) A	213.000,000	0,000	213.000,000
AT0000A3ECU0 (R) A	52.436,256	-200,000	52.236,256
AT0000A3ECX4 (RZ) A	48.917,000	0,000	48.917,000
AT0000A3ECT2 (R) T	235.564,857	-512,479	235.052,378
AT0000A3ECY2 (RZ) T	66.598,000	-520,000	66.078,000
AT0000A3ECV8 (I) VTA	10,000	0,000	10,000
AT0000A3ED03 (S) VTA	10.593,900	0,000	10.593,900
AT0000A3ECW6 (R) VTA	99.445,000	-912,000	98.533,000
AT0000A3ECZ9 (RZ) VTA	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile			724.430,534

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	62.058.287,28	84,30 %
Summe Anleihen fix			62.058.287,28	84,30 %
Anleihen variabel		EUR	9.823.746,50	13,35 %
Summe Anleihen variabel			9.823.746,50	13,35 %
Stufenzinsanleihen		EUR	283.504,00	0,39 %
Summe Stufenzinsanleihen			283.504,00	0,39 %
Summe Wertpapiervermögen			72.165.537,78	98,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			620.933,08	0,84 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			620.933,08	0,84 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			858.880,34	1,17 %
Summe Abgrenzungen			858.880,34	1,17 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-31.961,72	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-31.961,72	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			73.613.389,48	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025

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		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	800.000	800.000			97,588420	780.707,36	1,06 %
Anleihen fix		FR001400F2R8	AIR FRANCE-KLM AFFF 8 1/8 05/31/28	EUR	200.000	200.000			112,176000	224.352,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2388172855	ALPHA BANK SA ALPHA 2 1/2 03/23/28	EUR	200.000	200.000			98,730140	197.460,28	0,27 %
Anleihen fix		XS1485603747	APTIV SWISS HOLDINGS LTD APTV 1.6 09/15/28	EUR	810.000	810.000			96,627790	782.685,10	1,06 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	150.000	150.000			91,825000	137.737,50	0,19 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28	EUR	290.000	290.000			94,813000	274.957,70	0,37 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	730.000	730.000			103,319080	754.229,28	1,02 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28	EUR	250.000	250.000			106,303630	265.759,08	0,36 %
Anleihen fix		XS2616733981	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 8 7/8 04/27/27	EUR	300.000	300.000			103,780000	311.340,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	800.000	800.000			97,659510	781.276,08	1,06 %
Anleihen fix		FR0014003SA0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 5/8 11/03/28	EUR	800.000	800.000			92,439780	739.518,24	1,00 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	400.000	400.000			99,312000	397.248,00	0,54 %
Anleihen fix		FR0014006N17	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	800.000	800.000			95,613320	764.906,56	1,04 %
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR	800.000	800.000			96,452040	771.616,32	1,05 %
Anleihen fix		XS2294186965	CAB BIOGRP 3 3/8 02/01/28	EUR	150.000	150.000			94,076000	141.114,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400L1E0	CARMILA SA CARDFP 5 1/2 10/09/28	EUR	500.000	700.000	200.000		106,870000	534.350,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2497520705	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 4.777 07/19/26	EUR	750.000	750.000			101,996000	764.970,00	1,04 %
Anleihen fix		XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 11/2 06/08/28	EUR	800.000	800.000			96,472190	771.777,52	1,05 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORTELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	800.000	800.000			93,541070	748.328,56	1,02 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	200.000	200.000			92,863000	185.726,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	740.000	740.000			103,447930	765.514,68	1,04 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	200.000	200.000			99,720880	199.441,76	0,27 %
Anleihen fix		XS2243564478	CPI EUROPE AG IIADV 2 1/2 10/15/27	EUR	400.000	400.000			90,950000	363.800,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	260.000	260.000			104,380000	271.388,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 3 1/8 03/23/28	EUR	700.000	700.000			101,442530	710.097,71	0,96 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR	850.000	850.000			91,467350	777.472,48	1,06 %
Anleihen fix		XS1813579593	DARLING GLOBAL FINANCE DAR 3 5/8 05/15/26	EUR	100.000	100.000			99,559000	99.559,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFPP 2 1/4 07/15/28	EUR	290.000	290.000			96,327000	279.348,30	0,38 %
Anleihen fix		XS2892988275	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 5/8 09/03/28	EUR	750.000	750.000			102,608720	769.565,40	1,05 %
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR	310.000	310.000			90,764000	281.368,40	0,38 %
Anleihen fix		XS2333564503	DUFRY ONE BV DUFNSW 3 3/8 04/15/28	EUR	280.000	280.000			99,078000	277.418,40	0,38 %
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR	800.000	800.000			96,423000	771.384,00	1,05 %
Anleihen fix		FR001400EH11	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	100.000	100.000			91,017000	91.017,00	0,12 %
Anleihen fix		XS3008888953	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 2 5/8 02/24/28	EUR	800.000	800.000			100,197580	801.580,64	1,09 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGPP 6 7/8 07/31/28	EUR	260.000	260.000			102,859000	267.433,40	0,36 %
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR	780.000	780.000			97,967850	764.149,23	1,04 %
Anleihen fix		FR001400HZE3	ERAMET ERAFP 7 05/22/28	EUR	100.000	100.000			100,556000	100.556,00	0,14 %

Berichtszeitraum 12.11.2024 – 30.04.2025

Raiffeisen-Mehrwert 2027 III

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		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	830.000	830.000			95,006220	788.551,63	1,07 %
Anleihen fix		XS2190979489	EUSTREAM AS SPPEUS 15/8 06/25/27	EUR	400.000	400.000			95,496170	381.984,68	0,52 %
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 11/2 10/13/28	EUR	100.000	100.000			82,545000	82.545,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2804500812	FIBERCOP SPA FIBCOP 7 7/8 07/31/28	EUR	240.000	240.000			110,988000	266.371,20	0,36 %
Anleihen fix		XS2822575648	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 4.165 11/21/28	EUR	270.000	270.000			100,942230	272.544,02	0,37 %
Anleihen fix		XS2209344543	FORVIA SE EOFP 3 3/4 06/15/28	EUR	280.000	280.000			96,649000	270.617,20	0,37 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	710.000	710.000			104,288390	740.447,57	1,01 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	300.000	300.000			95,363000	286.089,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2282101539	GRAND CITY PROPERTIES SA GYCGR 0 1/8 01/11/28	EUR	400.000	400.000			91,939600	367.758,40	0,50 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 10 1/4 07/15/28	EUR	150.000	150.000			60,291000	90.436,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUND C 0 7/8 10/14/27	EUR	820.000	820.000			95,611040	784.010,53	1,07 %
Anleihen fix		XS2344772426	HAMMERSOEN IRELAND HMSOLN 1 3/4 06/03/27	EUR	790.000	790.000			97,798330	772.606,81	1,05 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	420.000	420.000			91,893910	385.954,42	0,52 %
Anleihen fix		XS2939370107	HIGHLAND HOLDINGS SAR OTIS 2 7/8 11/19/27	EUR	800.000	800.000			100,584910	804.679,28	1,09 %
Anleihen fix		XS2342058117	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 0 5/8 09/14/28	EUR	800.000	800.000			92,412590	739.300,72	1,00 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR	800.000	800.000			91,760800	734.086,40	1,00 %
Anleihen fix		FI4000562202	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 5 1/8 11/24/28	EUR	400.000	400.000			105,291000	421.164,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAS HOLDING SAS ILDFP 5 5/8 10/15/28	EUR	140.000	140.000			101,713000	142.398,20	0,19 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAS SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	300.000	300.000			99,111000	297.333,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	350.000	350.000			97,848000	342.468,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	290.000	290.000			98,075000	284.417,50	0,39 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	280.000	280.000			97,587000	273.243,60	0,37 %
Anleihen fix		XS2792180197	ISLANDSBANKI ISLBAN 4 5/8 03/27/28	EUR	720.000	720.000			103,692000	746.510,40	1,01 %
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27	EUR	800.000	800.000			97,391090	779.128,72	1,06 %
Anleihen fix		XS2582788100	ITALMATCH CHEMICALS SPA FIREBC 10 02/06/28	EUR	350.000	350.000			104,666000	366.331,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2364593579	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMNTN 4 1/2 07/15/28	EUR	270.000	270.000			101,150000	273.105,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	300.000	300.000			99,395000	298.185,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	770.000	770.000			100,500260	773.852,00	1,05 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	800.000	800.000			95,271590	762.172,72	1,04 %
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR	800.000	800.000			100,126000	801.008,00	1,09 %
Anleihen fix		XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	EUR	280.000	280.000			99,908000	279.742,40	0,38 %
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0 35 03/03/28	EUR	830.000	830.000			93,745710	778.089,39	1,06 %
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR	100.000	100.000			90,237000	90.237,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	700.000	700.000			104,797000	733.579,00	1,00 %
Anleihen fix		XS1801905628	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.598 04/10/28	EUR	800.000	800.000			97,052780	776.422,24	1,05 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	300.000	300.000			98,793000	296.379,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2672967234	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNL 4 1/4 09/08/28	EUR	740.000	740.000			103,728000	767.587,20	1,04 %
Anleihen fix		FR001400H0F5	NEXANS SA NEXFP 5 1/2 04/05/28	EUR	200.000	200.000			105,501000	211.002,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	350.000	350.000			98,503240	344.761,34	0,47 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	290.000	290.000			96,754000	280.586,60	0,38 %
Anleihen fix		XS2355604880	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 2 1/2 06/24/28	EUR	290.000	290.000			96,139000	278.803,10	0,38 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	260.000	260.000			102,425000	266.305,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2332250708	ORGANON & CO/ORG OGN 2 7/8 04/30/28	EUR	290.000	290.000			94,695000	274.615,50	0,37 %
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR	780.000	780.000			98,427070	767.731,15	1,04 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28	EUR	280.000	280.000			98,986000	277.160,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR	720.000	720.000			103,085090	742.212,65	1,01 %
Anleihen fix		XS2890435865	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 3 7/8 09/12/27	EUR	760.000	760.000			100,732400	765.566,24	1,04 %
Anleihen fix		XS3004167642	PRIMO / TRITON WATER HLD PRMWCN 3 7/8 10/31/28	EUR	140.000	140.000			98,224000	137.513,60	0,19 %
Anleihen fix		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	420.000	420.000			101,347800	425.660,76	0,58 %
Anleihen fix		XS1734066811	PVH CORP PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	760.000	760.000			100,005540	760.042,10	1,03 %

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		XS2770000326	QUATRIM COFP 8 1/2 01/15/27	EUR	140.000	140.000		0,450776	97,431000	61.487,40	0,08 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBLIAV 6 09/15/28	EUR	700.000	700.000			106,841090	747.887,63	1,02 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	800.000	800.000			93,882000	751.056,00	1,02 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	200.000	200.000			98,527000	197.054,00	0,27 %
Anleihen fix		FR00140020L8	RENAULT SA RENAUL 2 1/2 04/01/28	EUR	300.000	300.000			97,868000	293.604,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2403428472	REXEL SA RXLFP 2 1/8 12/15/28	EUR	290.000	290.000			95,825000	277.892,50	0,38 %
Anleihen fix		FR0014005260	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 2 7/8 10/02/28	EUR	800.000	800.000			100,237660	801.901,28	1,09 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPi PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	280.000	280.000			99,016000	277.244,80	0,38 %
Anleihen fix		XS2399981435	SECHE ENVIRONNEMENT SACA SCHPPF 2 1/4 11/15/28	EUR	290.000	290.000			94,726000	274.705,40	0,37 %
Anleihen fix		FR0013368602	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/8 09/27/28	EUR	800.000	800.000			97,187450	777.499,60	1,06 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	270.000	270.000			100,859000	272.319,30	0,37 %
Anleihen fix		BE6350791073	SOLVAY SA SOLBBB 3 7/8 04/03/28	EUR	700.000	700.000			102,648920	718.542,44	0,98 %
Anleihen fix		XS2102360315	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0 85 01/27/28	EUR	800.000	800.000			96,754820	774.038,56	1,05 %
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR	730.000	730.000			103,831180	757.967,61	1,03 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	700.000	700.000			104,850000	733.950,00	1,00 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	800.000	800.000			93,611000	748.888,00	1,02 %
Anleihen fix		FR001400J861	TDF INFRASTRUCTURE SAS TDFINF 5 5/8 07/21/28	EUR	700.000	700.000			106,298240	744.087,68	1,01 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	790.000	790.000			98,569140	778.696,21	1,06 %
Anleihen fix		XS2637954582	TELECOM ITALIA SPA TTITM 7 7/8 07/31/28	EUR	240.000	240.000			112,911000	270.986,40	0,37 %
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 1/4 11/22/28	EUR	700.000	700.000			105,973750	741.816,25	1,01 %
Anleihen fix		XS2406607098	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 3 3/4 05/09/27	EUR	280.000	280.000			100,317000	280.887,60	0,38 %
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	700.000	700.000			103,217500	722.522,50	0,98 %
Anleihen fix		FR0014000087	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0,878 11/24/27	EUR	100.000	100.000			88,359000	88.359,00	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2Q511	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	150.000	150.000			97,069000	145.603,50	0,20 %
Anleihen fix		CH0595205524	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 02/24/28	EUR	840.000	840.000			93,298770	783.709,67	1,06 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	800.000	800.000			93,876000	751.008,00	1,02 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL - RODAMCO - WESTFLD URWFOP 0 3/4 10/25/28	EUR	800.000	800.000			93,338620	746.708,96	1,01 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28	EUR	280.000	280.000			99,550000	278.740,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0014004U6	VALEO SE FRFP 108/03/28	EUR	300.000	300.000			89,971000	269.913,00	0,37 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLA FP 15/8 05/14/28	EUR	800.000	800.000			98,545420	788.363,36	1,07 %
Anleihen fix		XS2486825669	VOLVO CAR AB VOVCAB 4 1/4 05/31/28	EUR	270.000	270.000			100,147000	270.396,90	0,37 %
Anleihen fix		XS28871781527	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 08/26/27	EUR	760.000	760.000			101,179410	768.963,52	1,04 %
Anleihen fix		DE000A3MP4U9	VONOVIA SE ANNGR 0 1/4 09/01/28	EUR	800.000	800.000			91,295180	730.361,44	0,99 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	150.000	150.000			96,911000	145.366,50	0,20 %
Anleihen fix		XS2681940297	WEBUILD SPA IPGIM 7 09/27/28	EUR	260.000	260.000			108,447000	281.962,20	0,38 %
Anleihen fix		AT0000A3T249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	720.000	720.000			105,694000	760.996,80	1,03 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE HBRNL 1.332 09/25/28	EUR	800.000	800.000			93,121700	744.973,60	1,01 %
Anleihen fix		XS2193974701	WMG ACQUISITION CORP WMG 2 3/4 07/15/28	EUR	290.000	290.000			98,553000	285.803,70	0,39 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR	416.000	730.000	314.000		103,499140	430.556,42	0,58 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNMR 3 3/4 09/21/28	EUR	300.000	300.000			92,338000	277.014,00	0,38 %
Anleihen variabel		XS2498546204	888 ACQUISITIONS LTD GAMHOL FLOAT 07/15/28	EUR	150.000	150.000			98,988000	148.482,00	0,20 %
Anleihen variabel		XS3009627939	ABN AMRO BANK NV ABNANV FLOAT 02/25/27	EUR	600.000	600.000			99,930000	599.580,00	0,81 %
Anleihen variabel		XS2986720816	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ FLOAT 10/29/27	EUR	450.000	450.000			99,855000	449.347,50	0,61 %
Anleihen variabel		XS2987787939	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 01/28/28	EUR	700.000	700.000			99,616000	697.312,00	0,95 %
Anleihen variabel		XS2815894071	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/08/28	EUR	770.000	770.000			100,082000	770.631,40	1,05 %
Anleihen variabel		BE0390154202	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB FLOAT 09/13/27	EUR	700.000	700.000			100,000000	700.000,00	0,95 %
Anleihen variabel		XS2901447016	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK FLOAT 01/27/28	EUR	550.000	550.000			99,996000	549.978,00	0,75 %
Anleihen variabel		XS2902578322	CAIXABANK SA CABKSM FLOAT 09/19/28	EUR	700.000	700.000			100,013000	700.091,00	0,95 %
Anleihen variabel		XS2921540030	CANADIAN IMPERIAL BANK CM FLOAT 10/18/28	EUR	760.000	760.000			100,169000	761.284,40	1,03 %
Anleihen variabel		XS3002415142	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB FLOAT 02/28/27	EUR	200.000	200.000			100,028000	200.056,00	0,27 %

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 variabel		XS2860946867	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK FLOAT 07/16/28	EUR	800.000	800.000			99,679000	797.432,00	1,08 %
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR	280.000	280.000			97,854000	273.991,20	0,37 %
Anleihen variabel		XS3010674961	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 03/04/28	EUR	160.000	160.000			99,833000	159.732,80	0,22 %
Anleihen variabel		DE000A3L2RQ4	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 08/19/27	EUR	700.000	700.000			99,847000	698.929,00	0,95 %
Anleihen variabel		XS2889371840	SWEDBANK AB SWEDA FLOAT 08/30/27	EUR	760.000	760.000			100,066000	760.501,60	1,03 %
Anleihen variabel		XS2898732289	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 09/10/27	EUR	760.000	760.000			99,706000	757.765,60	1,03 %
Anleihen variabel		IT0005622912	UNICREDIT SPA UCGIM FLOAT 11/20/28	EUR	800.000	800.000			99,829000	798.632,00	1,08 %
Stufenzinsanleihen		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 15/8 04/23/27	EUR	290.000	290.000			97,760000	283.504,00	0,39 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										72.165.537,78	98,03 %
Summe Wertpapiervermögen										72.165.537,78	98,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						620.933,08	0,84 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										620.933,08	0,84 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										858.880,34	1,17 %
Summe Abgrenzungen										858.880,34	1,17 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-31.961,72	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-31.961,72	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										73.613.389,48	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A3EP66	I	Ausschüttung	EUR	101,67
AT0000A3ECU0	R	Ausschüttung	EUR	101,57
AT0000A3ECX4	RZ	Ausschüttung	EUR	101,66
AT0000A3ECT2	R	Thesaurierung	EUR	101,57
AT0000A3ECY2	RZ	Thesaurierung	EUR	101,66
AT0000A3ECV8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,67
AT0000A3ED03	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,32
AT0000A3ECW6	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,57
AT0000A3ECZ9	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,66

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		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR		710.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2325699994	CIDRON AIDA FINCO SARL ADVZCN 5 04/01/28	EUR		140.000	140.000
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR		318.000	318.000
Anleihen fix		XS2241804462	PRIMO WATER HOLDINGS INC PRMWCN 3 7/8 10/31/28	EUR		140.000	140.000

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

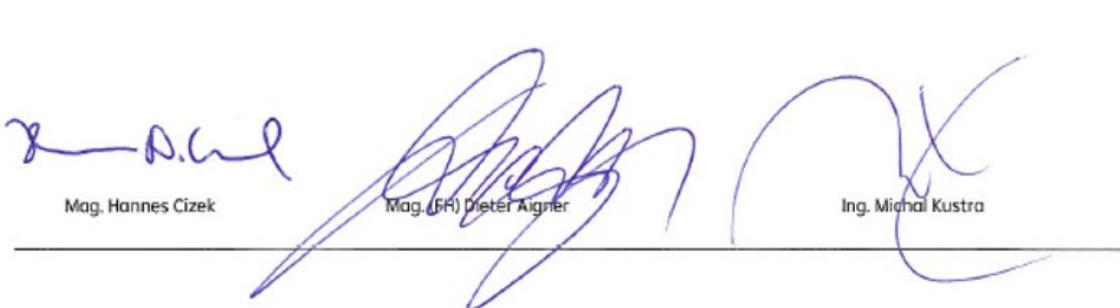
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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 13. Juni 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek
Mag. (FH) Dieter Aigner
Ing. Michal Kustra

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.