Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent

Halbjahresbericht
Berichtszeitraum 01.01.2025 - 30.06.2025

Raiffeisen
Capital Management

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten 3
Fondscharakteristik 3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 4
Rechtlicher Hinweis 4
Fondsdetails 5
Umlaufende Anteile 5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR 6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2025 7
Anhang 16

Raiffeisen
Capital Management

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A12G19	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	04.11.2013
AT0000859541	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	04.05.1987
AT0000A1U628	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A203L9	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2018
AT0000822606	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	29.06.1999
AT0000A1U610	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYD6	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000A0QZM8	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2011
AT0000785209	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1U636	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wiederveranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,720 % 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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

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.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro Broad Market 0-1 Y	75,00
JPM GBI EMU ex Greece 1-3 Y	25,00

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 Erträgnisse 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.

Raiffeisen Capital Management

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2024	30.06.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	375.545.965,04	354.881.186,06
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	99,60	100,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A12G19) in EUR	99,60	100,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	61,07	61,37
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859541) in EUR	61,07	61,37
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	96,79	97,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U628) in EUR	96,79	97,34
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	103,77	105,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A203L9) in EUR	103,77	105,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	97,42	98,88
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000822606) in EUR	97,42	98,88
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	103,65	105,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U610) in EUR	103,65	105,29
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	112,47	114,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYD6) in EUR	112,47	114,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	103,48	104,84
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A0QZM8) in EUR	103,48	104,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	109,35	110,98
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785209) in EUR	109,35	110,98
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	103,69	105,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U636) in EUR	103,69	105,33

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2025
AT0000A12G19 (I) A	42.399,480	15.250,000	0,000	57.649,480
AT0000859541 (R) A	223.931,441	10.863,440	-8.610,823	226.184,058
AT0000A1U628 (RZ) A	1.807,442	16,468	-104,281	1.719,629
AT0000A203L9 (I) T	537.163,000	244.405,000	-102.849,000	678.719,000
AT0000822606 (R) T	1.116.635,721	30.470,859	-896.355,062	250.751,518
AT0000A1U610 (RZ) T	4.171,815	632,251	-364,328	4.439,738
AT0000A0EYD6 (I) VTA	739.921,570	343.038,784	-183.726,012	899.234,342
AT0000A0QZM8 (S) VTA	25.410,055	16.733,646	-5.835,295	36.308,406
AT0000785209 (R) VTA	971.872,762	308.371,186	-96.988,957	1.183.254,991
AT0000A1U636 (RZ) VTA	3.636,000	428,000	-835,000	3.229,000
Gesamt umlaufende Anteile				**3.341.490,162**

Raiffeisen
Capital Management

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	252.137.735,87	71,05 %
Summe Anleihen fix			**252.137.735,87**	**71,05 %**
Anleihen variabel		EUR	97.091.260,40	27,36 %
Summe Anleihen variabel			**97.091.260,40**	**27,36 %**
Summe Wertpapiervermögen			**349.228.996,27**	**98,41 %**
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			113.780,00	0,03 %
Summe Derivative Produkte			**113.780,00**	**0,03 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.837.194,60	0,80 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			**2.837.194,60**	**0,80 %**
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.840.360,71	0,80 %
Summe Abgrenzungen			**2.840.360,71**	**0,80 %**
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-139.145,51	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			**-139.145,51**	**-0,04 %**
Summe Fondsvermögen			**354.881.186,06**	**100,00 %**

Raiffeisen Capital Management

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2025

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		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28		EUR	500.000				107,293000	536.465,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2227905903	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 1/2 01/15/28		EUR	2.800.000				94,650030	2.650.200,84	0,75 %
Anleihen fix		XS2346207892	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 7/8 05/21/29		EUR	700.000	700.000			92,370160	646.591,12	0,18 %
Anleihen fix		XS2622275886	AMERICAN TOWER CORP AMT 4 1/8 05/16/27		EUR	600.000	300.000			102,663310	615.979,86	0,17 %
Anleihen fix		XS3023809703	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN ANZNZ 2.993 03/27/28		EUR	1.000.000	1.000.000			100,828710	1.008.287,10	0,28 %
Anleihen fix		FR0014006IV0	APRR SA ARRFP 0 06/19/28		EUR	400.000	400.000			92,867770	371.471,08	0,10 %
Anleihen fix		XS2817920080	ARION BANKI HF ARION 4 5/8 11/21/28		EUR	800.000	800.000			104,471000	835.768,00	0,24 %
Anleihen fix		XS3070545234	AROUNDTOWN SA ARNDTN 3 1/2 05/13/30		EUR	900.000	900.000			98,233740	884.103,66	0,25 %
Anleihen fix		XS2919279633	ASB BANK LIMITED ASBBNK 3.185 04/16/29		EUR	1.000.000		3.300.000		101,237940	1.012.379,40	0,29 %
Anleihen fix		XS1854893291	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0.35 07/16/25		EUR	3.000.000	3.000.000			99,930000	2.997.900,00	0,84 %
Anleihen fix		FR0014008E08	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 0 5/8 02/16/28		EUR	900.000	900.000			95,356300	858.206,70	0,24 %
Anleihen fix		XS2288925568	BALDER FINLAND OYJ BALDER 1 01/20/29		EUR	2.300.000	2.300.000			92,256680	2.121.903,64	0,60 %
Anleihen fix		XS1403619411	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/4 05/06/26		EUR	2.700.000				99,344000	2.682.288,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2530208490	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 4 09/08/27		EUR	4.100.000				102,807000	4.215.087,00	1,19 %
Anleihen fix		XS2038039074	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.58 08/08/29		EUR	3.100.000		400.000		93,458770	2.897.221,87	0,82 %
Anleihen fix		XS1602547264	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.776 05/04/27		EUR	2.000.000	2.000.000			99,530000	1.990.600,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP BAC 3.648 03/31/29		EUR	1.300.000				102,579390	1.333.532,07	0,38 %
Anleihen fix		XS2851605886	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 1/8 10/03/29		EUR	1.500.000				100,854400	1.512.816,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2618704014	BAWAG P.S.K. BAWAG 3 3/8 05/04/26		EUR	1.500.000				101,031000	1.515.465,00	0,43 %
Anleihen fix		DE000BLB6JJ0	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 0 1/8 02/10/28		EUR	2.500.000				93,734650	2.343.366,25	0,66 %
Anleihen fix		XS2887901325	BMW INTL INVESTMENT BV BMW 3 08/27/27		EUR	800.000				101,021340	808.170,72	0,23 %
Anleihen fix		ES00000122E5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.65 07/30/25		EUR	6.500.000	8.000.000	1.500.000		100,192000	6.512.480,00	1,84 %
Anleihen fix		FR0013534674	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 09/15/27		EUR	500.000				97,660520	488.302,60	0,14 %
Anleihen fix		XS1303312034	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 0 7/8 10/08/25		EUR	1.000.000				99,671000	996.710,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27		EUR	500.000				97,124350	485.621,75	0,14 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25		EUR	600.000				99,124000	594.744,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2927556519	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 4 1/4 04/30/30		EUR	300.000	300.000			100,619000	301.857,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2393661397	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.01 10/07/26		EUR	600.000	600.000			97,361700	584.170,20	0,16 %
Anleihen fix		XS2387052744	CASTELLUM HELSINKI CASTSS 0 7/8 09/17/29		EUR	1.865.000	2.165.000	300.000		90,035150	1.679.155,55	0,47 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27		EUR	300.000				97,319000	291.957,00	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28		EUR	700.000				94,447750	661.134,25	0,19 %
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27		EUR	1.200.000	500.000			102,839040	1.234.068,48	0,35 %
Anleihen fix		XS3080462222	CESKE DRAHY CESDRA 3 3/4 07/28/30		EUR	550.000	550.000			101,491540	558.203,47	0,16 %
Anleihen fix		XS2468979302	CETIN GROUP NV CETIN 3 1/8 04/14/27		EUR	1.000.000	400.000			100,568550	1.005.685,50	0,28 %
Anleihen fix		XS2057069762	CK HUTCHISON GROUP CKHGTH 1 1/8 10/17/28		EUR	400.000	400.000			94,229410	376.917,64	0,11 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27		EUR	150.000				99,541460	149.312,19	0,04 %
Anleihen fix		XS2673140633	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 3.768 08/31/27		EUR	600.000				103,176670	619.060,02	0,17 %

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013254273	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 3/4 05/05/27		EUR	1.000.000	1.000.000			97,350330	973.503,30	0,27 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26		EUR	700.000	700.000			99,103000	693.721,00	0,20 %
Anleihen fix		CZ0001006043	CZECH REPUBLIC CZGB 0 07/27/27		EUR	2.900.000	2.900.000			95,551000	2.770.979,00	0,78 %
Anleihen fix		DE000A4DFH60	DEUTSCHE BANK AG DB 3 06/16/29		EUR	700.000	700.000			99,944000	699.608,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2382951148	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 0.01 09/09/25		EUR	700.000	700.000			99,583000	697.081,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2526379313	DEVELOPMENT BK OF JAPAN DBJJP 2 1/8 09/01/26		EUR	7.800.000	4.900.000			99,906000	7.792.668,00	2,20 %
Anleihen fix		XS2107302148	DEXIA DEXGRP 0.01 01/22/27		EUR	1.900.000	1.900.000			96,618000	1.835.742,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2749477134	DEXIA DEXGRP 2 3/4 01/18/29		EUR	2.400.000	2.400.000			100,602000	2.414.448,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2630524713	DEXIA DEXGRP 3 1/8 06/01/28		EUR	1.500.000	1.500.000			101,994000	1.529.910,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2588099478	DNB BANK ASA DNBNO 3 5/8 02/16/27		EUR	300.000				100,790000	302.370,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2238292010	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 0.01 10/08/27		EUR	3.600.000	3.600.000			95,167000	3.426.012,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2782809938	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 2 7/8 03/12/29		EUR	500.000		1.400.000		101,530640	507.653,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2932831766	DSV FINANCE BV DSVDC 2 7/8 11/06/26		EUR	500.000		500.000		100,498180	502.490,90	0,14 %
Anleihen fix		XS2932831923	DSV FINANCE BV DSVDC 3 1/8 11/06/28		EUR	1.500.000	1.500.000			101,093120	1.516.396,80	0,43 %
Anleihen fix		XS2238777374	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/4 09/29/27		EUR	600.000	600.000			100,717450	604.304,70	0,17 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26		EUR	200.000				99,308000	198.616,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2942478822	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 05/20/29		EUR	600.000	600.000	2.420.000		100,907210	605.443,26	0,17 %
Anleihen fix		XS2304340263	EQUINIX INC EQIX 0 1/4 03/15/27		EUR	1.000.000				96,100270	961.002,70	0,27 %
Anleihen fix		XS0905658349	ERDOEL LAGERGESELLSCHAFT ERDLAG 2 3/4 03/20/28		EUR	2.000.000				100,017000	2.000.340,00	0,56 %
Anleihen fix		EU000A3K4DJ5	EUROPEAN UNION EU 0.8 07/04/25		EUR	4.700.000	5.400.000	700.000		99,984000	4.699.248,00	1,32 %
Anleihen fix		XS2484106716	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 1 3/8 11/24/25		EUR	900.000				99,589000	896.301,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2440108491	FED CAISSES DESJARDINS CCDJ 0 1/4 02/08/27		EUR	1.000.000				96,853000	968.530,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1979447064	FINNVERA PLC FINNVE 0 3/8 04/09/29		EUR	1.500.000	1.500.000			92,679000	1.390.185,00	0,39 %
Anleihen fix		DE0001053510	FREISTAAT BAYERN BAYERN 0.03 04/03/28		EUR	6.750.000	6.750.000			94,172000	6.356.610,00	1,79 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26		EUR	2.051.000	1.000.000			97,540000	2.000.545,40	0,56 %
Anleihen fix		XS2282101539	GRAND CITY PROPERTIES SA GYCGR 0 1/8 01/11/28		EUR	800.000	800.000			93,095580	744.764,64	0,21 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27		EUR	500.000	500.000			95,671250	478.356,25	0,13 %
Anleihen fix		XS3081808837	H LUNDBECK A/S LUNDC 3 3/8 06/02/29		EUR	700.000	700.000			100,324000	702.268,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2902024772	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 2 7/8 09/18/28		EUR	600.000		1.000.000		100,488310	602.929,86	0,17 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28		EUR	850.000	850.000			94,173370	800.473,65	0,23 %
Anleihen fix		XS2939370107	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 2 7/8 11/19/27		EUR	2.490.000				100,519950	2.502.946,75	0,71 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28		EUR	1.900.000		300.000		92,916740	1.765.418,06	0,50 %
Anleihen fix		FR0013358124	HSBC CONTINENTAL EUROPE HSBC 1 3/8 09/04/28		EUR	500.000				96,472280	482.361,40	0,14 %
Anleihen fix		FI4000523550	HUHTAMAKI OYJ HUHTAM 4 1/4 06/09/27		EUR	300.000	300.000			102,116450	306.349,35	0,09 %
Anleihen fix		XS2057917366	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 0.01 10/01/26		EUR	1.000.000				97,348000	973.480,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A36WE5	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 3 5/8 03/02/26		EUR	2.600.000	600.000			100,967000	2.625.142,00	0,74 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 4 02/01/27		EUR	300.000		400.000		102,115070	306.345,21	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A3AWD2	HYPO TIROL BANK AG LANTIR 3 1/4 02/28/29		EUR	2.000.000				101,891000	2.037.820,00	0,57 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26		EUR	1.400.000				100,955000	1.413.370,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2919101498	INFORMA PLC INFLN 3 10/23/27		EUR	450.000				100,763560	453.436,02	0,13 %
Anleihen fix		XS2585966257	ING BANK NV INTNED 3 02/15/26		EUR	400.000	400.000			100,529000	402.116,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27		EUR	600.000				99,299000	595.794,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2527914779	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL JFM 2 3/8 09/08/27		EUR	3.900.000	3.900.000			100,082000	3.903.198,00	1,10 %
Anleihen fix		XS3005214104	JOHNSON & JOHNSON JNJ 2.7 02/26/29		EUR	400.000	400.000			100,809810	403.239,24	0,11 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28		EUR	500.000	500.000			96,669530	483.347,65	0,14 %
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27		EUR	500.000				99,083000	495.415,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1615079974	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.638 05/18/28		EUR	400.000	400.000			98,416490	393.665,96	0,11 %
Anleihen fix		XS2838379712	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.674 06/06/28		EUR	5.300.000	300.000	300.000		102,131480	5.412.968,44	1,53 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25		EUR	2.300.000		1.200.000		99,670000	2.292.410,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2911156326	KINGDOM OF DENMARK DENK 2 1/4 10/02/26		EUR	4.000.000				100,302000	4.012.080,00	1,13 %

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS3101501776	KINGDOM OF SWEDEN SWED 2 06/26/28		EUR	2.000.000	2.000.000			99,731000	1.994.620,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2257857834	KNAB NV KNABNL 0.01 11/16/25		EUR	1.600.000				99,175000	1.586.800,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2393768788	KOOKMIN BANK CITNAT 0.048 10/19/26		EUR	900.000	200.000			97,078220	873.703,98	0,25 %
Anleihen fix		DE000A1RQEE0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 07/05/27		EUR	2.323.000				99,238000	2.305.298,74	0,65 %
Anleihen fix		DE000NRW0KB3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/2 02/16/27		EUR	12.300.000	12.300.000			97,502000	11.992.746,00	3,38 %
Anleihen fix		DE000NRW0LN6	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 1/4 03/13/26		EUR	500.000	500.000			98,752000	493.760,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A4DE9Z0	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 2.45 02/13/30		EUR	1.600.000	1.600.000			99,895000	1.598.320,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2913946989	LANDSBANKINN HF LANBNN 3 3/4 10/08/29		EUR	1.300.000		700.000		101,340000	1.317.420,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2779814750	LANDSBANKINN HF LANBNN 5 05/13/28		EUR	100.000				105,199000	105.199,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2679765037	LANDSBANKINN HF LANBNN 6 3/8 03/12/27		EUR	900.000	300.000			105,895000	953.055,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1951092144	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 3/8 02/14/28		EUR	600.000	600.000			95,479000	572.874,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1379610675	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 3/8 03/16/26		EUR	1.200.000	1.200.000			98,855000	1.186.260,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2453958766	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0.1 03/08/27		EUR	8.000.000	7.500.000			96,814000	7.745.120,00	2,18 %
Anleihen fix		DE000LB2CRG6	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 02/18/27		EUR	500.000				96,644210	483.221,05	0,14 %
Anleihen fix		DE000LB2V833	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 02/28/28		EUR	700.000				94,586000	662.102,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25		EUR	840.000				99,296000	834.086,40	0,24 %
Anleihen fix		XS2238789460	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/8 10/15/28		EUR	1.800.000				92,941980	1.672.955,64	0,47 %
Anleihen fix		DE000A4EB2X2	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 2 1/2 09/05/28		EUR	800.000	800.000			99,472000	795.776,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2581397986	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 3.2627 02/13/26		EUR	1.800.000				100,659000	1.811.862,00	0,51 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28		EUR	800.000	800.000			94,329000	754.632,00	0,21 %
Anleihen fix		XS3030307865	NESTE OYJ NESVFH 3 3/4 03/20/30		EUR	200.000	200.000			101,996140	203.992,28	0,06 %
Anleihen fix		XS2854303489	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 2 7/8 07/04/27		EUR	3.700.000				101,528000	3.756.536,00	1,06 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANK NOVALJ 7 1/8 06/27/27		EUR	200.000	200.000			103,888500	207.777,00	0,06 %
Anleihen fix		XS3002552993	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 2 3/8 05/27/28		EUR	500.000	500.000			99,794490	498.972,45	0,14 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28		EUR	2.500.000		600.000		92,158900	2.303.972,50	0,65 %
Anleihen fix		AT0000A38HF9	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 3 5/8 03/31/28		EUR	300.000				102,845000	308.535,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26		EUR	3.700.000	4.500.000	800.000		98,069020	3.628.553,74	1,02 %
Anleihen fix		XS3079594613	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 05/19/27		EUR	2.100.000	2.100.000			100,064000	2.101.344,00	0,59 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTOPT 1 06/20/29		EUR	400.000	400.000			92,423670	369.694,68	0,10 %
Anleihen fix		XS3087812593	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 3/4 06/06/29		EUR	700.000	700.000			99,233000	694.631,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2965663656	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 3 3/8 06/16/28		EUR	1.810.000	1.810.000			100,787300	1.824.250,13	0,51 %
Anleihen fix		XS2890435865	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 3 7/8 09/12/27		EUR	600.000				101,015030	606.090,18	0,17 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27		EUR	1.600.000	1.000.000			97,658000	1.562.528,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1311586967	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/8 10/28/25		EUR	3.500.000		1.000.000		99,712000	3.489.920,00	0,98 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28		EUR	1.000.000				94,706000	947.060,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2842083235	RECKITT BENCKISER TSY RKTLN 3 5/8 06/20/29		EUR	710.000		200.000		102,859870	730.305,08	0,21 %
Anleihen fix		XS2226969686	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 09/16/25		EUR	800.000	800.000			99,369000	794.952,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2376820259	REPUBLIC OF KOREA KOREA 0 10/15/26		EUR	200.000				96,767000	193.534,00	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A326M6	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 3 1/8 01/30/26		EUR	5.000.000				100,467000	5.023.350,00	1,42 %
Anleihen fix		DE000A4EBMA5	ROBERT BOSCH FINANCE RBOSGR 2 3/4 05/28/28		EUR	600.000	600.000			100,200120	601.200,72	0,17 %
Anleihen fix		XS1876471183	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 5/8 09/10/25		EUR	4.550.000	1.700.000			99,717000	4.537.123,50	1,28 %
Anleihen fix		FR001400SZ60	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 2 7/8 10/02/28		EUR	1.600.000				100,338500	1.605.416,00	0,45 %
Anleihen fix		FR0012146801	SANOFI SA SANFP 1 3/4 09/10/26		EUR	2.500.000	2.500.000			99,393950	2.484.848,75	0,70 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26		EUR	200.000				98,746480	197.492,96	0,06 %
Anleihen fix		XS3078501338	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2 5/8 05/27/29		EUR	200.000	700.000	500.000		100,068160	200.136,32	0,06 %
Anleihen fix		XS3017995518	SIG COMBIBLOC PURCHASER SIGCBL 3 3/4 03/19/30		EUR	1.100.000	1.100.000			101,648730	1.118.136,03	0,32 %
Anleihen fix		SK4000023636	SLOVENSKA SPORITELNA AS SLOSPO 3 7/8 09/30/27		EUR	1.000.000	1.000.000			103,183000	1.031.830,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2434677998	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0 1/8 01/20/28		EUR	300.000	300.000			94,718300	284.154,90	0,08 %
Anleihen fix		XS2579319513	SPAREBANK 1 SOR-NORGE SRBANK 3 3/4 11/23/27		EUR	2.900.000	2.900.000			102,659320	2.977.120,28	0,84 %
Anleihen fix		XS1705553250	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 7/8 10/24/25		EUR	1.000.000				99,520000	995.200,00	0,28 %

Raiffeisen Capital Management

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2732952838	STRYKER CORP SYK 3 3/8 12/11/28		EUR	600.000	600.000			102,158890	612.953,34	0,17 %
Anleihen fix		XS2240511076	SUMITOMO MITSUI TR BK LT SUMITR 0.01 10/15/27		EUR	2.375.000	600.000			94,722000	2.249.647,50	0,63 %
Anleihen fix		XS2395267052	SUMITOMO MITSUI TR BK LT SUMITR 0.277 10/25/28		EUR	3.230.000				92,652840	2.992.686,73	0,84 %
Anleihen fix		XS2603552014	SUMITOMO MITSUI TR BK LT SUMITR 3.629 04/06/26		EUR	1.700.000				101,046000	1.717.782,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2698464885	SUMITOMO MITSUI TR BK LT SUMITR 4.086 04/19/28		EUR	4.100.000		400.000		104,073670	4.267.020,47	1,20 %
Anleihen fix		XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.05 09/06/28		EUR	500.000	500.000			92,411890	462.059,45	0,13 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25		EUR	500.000				100,527000	502.635,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27		EUR	1.200.000				97,117000	1.165.404,00	0,33 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28		EUR	2.700.000		800.000		94,251000	2.544.777,00	0,72 %
Anleihen fix		SK4000022430	TATRA BANKA AS TATSK 3 3/8 01/31/26		EUR	600.000				100,506000	603.036,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2461741212	TORONTO-DOMINION BANK TD 0.864 03/24/27		EUR	4.400.000				97,718000	4.299.592,00	1,21 %
Anleihen fix		CH1142231682	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 11/03/26		EUR	200.000				99,239000	198.478,00	0,06 %
Anleihen fix		CH1331113469	UBS SWITZERLAND AG UBS 3.304 03/05/29		EUR	300.000				102,470730	307.412,19	0,09 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28		EUR	300.000	300.000			94,286000	282.858,00	0,08 %
Anleihen fix		BE0390119825	UCB SA UCBBB 4 1/4 03/20/30		EUR	400.000	400.000			102,275000	409.100,00	0,12 %
Anleihen fix		AT000B049937	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 3 07/31/26		EUR	1.700.000				100,938360	1.715.952,12	0,48 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25		EUR	300.000		400.000		99,343000	298.029,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2545248242	VATTENFALL AB VATFAL 3 3/4 10/18/26		EUR	200.000				101,584600	203.169,20	0,06 %
Anleihen fix		AT000B122197	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 3 5/8 03/06/28		EUR	2.000.000				102,891450	2.057.829,00	0,58 %
Anleihen fix		XS3099828355	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 2 3/4 06/19/28		EUR	400.000	400.000			99,586000	398.344,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2745344601	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 3 5/8 10/11/26		EUR	1.000.000				101,329760	1.013.297,60	0,29 %
Anleihen fix		XS2887185127	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 08/26/27		EUR	2.000.000				101,139840	2.022.796,80	0,57 %
Anleihen fix		XS2760218185	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 1/8 09/08/26		EUR	550.000		600.000		100,780720	554.293,96	0,16 %
Anleihen fix		DE000A182VT2	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 06/10/26		EUR	700.000				99,036000	693.252,00	0,20 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26		EUR	1.000.000	1.000.000			98,237000	982.370,00	0,28 %
Anleihen fix		SK4000022828	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 3 1/2 10/13/26		EUR	1.000.000				101,410750	1.014.107,50	0,29 %
Anleihen fix		SK4000023685	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 3 7/8 09/05/28		EUR	1.200.000				103,585500	1.243.026,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2500847657	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTPNZ 1.777 01/14/26		EUR	1.000.000				99,677000	996.770,00	0,28 %
Anleihen variabel		XS2822525205	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ FLOAT 05/21/27		EUR	2.600.000		3.300.000		100,090000	2.602.340,00	0,73 %
Anleihen variabel		XS2986720816	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ FLOAT 10/29/27		EUR	2.000.000	2.000.000			100,095000	2.001.900,00	0,56 %
Anleihen variabel		XS2987787939	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 01/28/28		EUR	700.000	1.700.000	1.000.000		99,912000	699.384,00	0,20 %
Anleihen variabel		XS2387929834	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 09/22/26		EUR	200.000		1.800.000		100,173000	200.346,00	0,06 %
Anleihen variabel		XS3017243570	BANK OF NOVA SCOTIA BNS FLOAT 03/06/29		EUR	1.800.000	1.800.000			99,840000	1.797.120,00	0,51 %
Anleihen variabel		XS2842855814	BANK OF NOVA SCOTIA BNS FLOAT 06/17/26		EUR	1.100.000		400.000		100,065000	1.100.715,00	0,31 %
Anleihen variabel		FR001400U8E4	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT 02/28/28		EUR	1.600.000				99,925000	1.598.800,00	0,45 %
Anleihen variabel		XS2815894071	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/08/28		EUR	1.000.000		750.000		100,074000	1.000.740,00	0,28 %
Anleihen variabel		DE000BLB9V03	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN FLOAT 01/31/26		EUR	700.000		700.000		100,139000	700.973,00	0,20 %
Anleihen variabel		BE6365525946	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB FLOAT 06/09/28		EUR	2.800.000	2.800.000			100,006000	2.800.168,00	0,79 %
Anleihen variabel		FR001400YCA5	BNP PARIBAS BNP FLOAT 03/20/29		EUR	1.700.000	3.000.000	1.300.000		99,943000	1.699.031,00	0,48 %
Anleihen variabel		XS3103589167	CAIXABANK SA CABKSM FLOAT 06/26/29		EUR	1.500.000	1.500.000			100,031000	1.500.465,00	0,42 %
Anleihen variabel		XS2902578322	CAIXABANK SA CABKSM FLOAT 09/19/28		EUR	1.200.000				100,079000	1.200.948,00	0,34 %
Anleihen variabel		XS2921540030	CANADIAN IMPERIAL BANK CM FLOAT 10/18/28		EUR	2.800.000		1.400.000		100,204000	2.805.712,00	0,79 %
Anleihen variabel		XS3002415142	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB FLOAT 02/28/27		EUR	500.000	500.000			100,059000	500.295,00	0,14 %
Anleihen variabel		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26		EUR	860.000		1.000.000		100,009000	860.077,40	0,24 %
Anleihen variabel		XS3058827802	CITIGROUP INC C FLOAT 04/29/29		EUR	2.000.000	2.000.000			100,678000	2.013.560,00	0,57 %
Anleihen variabel		XS2819338091	CITIGROUP INC C FLOAT 05/14/28		EUR	400.000				99,990000	399.960,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS2975281903	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU FLOAT 12/15/27		EUR	1.600.000	2.000.000	400.000		100,061000	1.600.976,00	0,45 %
Anleihen variabel		XS2860946867	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK FLOAT 07/16/28		EUR	3.000.000				99,852000	2.995.560,00	0,84 %
Anleihen variabel		XS3044346784	DANSKE BANK A/S DANBNK FLOAT 04/10/29		EUR	700.000	700.000			99,918000	699.426,00	0,20 %
Anleihen variabel		XS2664508699	DANSKE BANK A/S DANBNK FLOAT 08/11/25		EUR	3.200.000				100,046000	3.201.472,00	0,90 %

Raiffeisen Capital Management

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		XS2910614275	DANSKE BANK A/S DANBNK FLOAT 10/02/27		EUR	1.700.000		1.300.000		100,068000	1.701.156,00	0,48 %
Anleihen variabel		XS2798096702	DZ BANK AG DZBK FLOAT 04/05/26		EUR	3.000.000		800.000		99,952000	2.998.560,00	0,84 %
Anleihen variabel		XS2838379639	JPMORGAN CHASE & CO JPM FLOAT 06/06/28		EUR	800.000				100,077000	800.616,00	0,23 %
Anleihen variabel		DE000A14JZ04	LAND BADEN-WUERTTEMBERG BADWUR FLOAT 08/19/27		EUR	3.700.000		500.000		99,907000	3.696.559,00	1,04 %
Anleihen variabel		DE000LB4W639	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW FLOAT 01/13/27		EUR	600.000	1.800.000	1.200.000		100,028000	600.168,00	0,17 %
Anleihen variabel		DE000LB39BG3	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW FLOAT 11/09/26		EUR	900.000		1.700.000		100,345000	903.105,00	0,25 %
Anleihen variabel		XS2963566380	MACQUARIE BANK LTD MQGAU FLOAT 12/18/26		EUR	1.400.000				100,136000	1.401.904,00	0,40 %
Anleihen variabel		DE000A3L2RQ4	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR FLOAT 08/19/27		EUR	900.000		300.000		99,967000	899.703,00	0,25 %
Anleihen variabel		XS3057365895	MORGAN STANLEY MS FLOAT 04/05/28		EUR	2.000.000	2.000.000			100,546000	2.010.920,00	0,57 %
Anleihen variabel		XS3017932602	NATIONAL BANK OF CANADA NACN FLOAT 03/10/29		EUR	2.000.000	2.000.000			100,009000	2.000.180,00	0,56 %
Anleihen variabel		XS3068753451	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE FLOAT 05/09/27		EUR	300.000	300.000			100,163000	300.489,00	0,08 %
Anleihen variabel		XS2485554088	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 08/27/25		EUR	100.000				100,131000	100.131,00	0,03 %
Anleihen variabel		XS2856691469	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG NYLIFE FLOAT 07/09/27		EUR	2.700.000	1.500.000			100,142000	2.703.834,00	0,76 %
Anleihen variabel		XS2758065010	NORDEA KIINNITYSLUOTTO NDAFH FLOAT 01/31/27		EUR	6.200.000	1.000.000			99,953000	6.197.086,00	1,75 %
Anleihen variabel		XS3002552134	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB FLOAT 05/27/27		EUR	1.500.000	1.500.000			100,074000	1.501.110,00	0,42 %
Anleihen variabel		XS2722262966	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 11/21/25		EUR	500.000		500.000		100,137000	500.685,00	0,14 %
Anleihen variabel		XS2639027346	OTP BANKA DD NOVAKR 7 3/8 06/29/26		EUR	700.000	300.000			100,098000	700.686,00	0,20 %
Anleihen variabel		XS3094269241	ROYAL BANK OF CANADA RY FLOAT 06/13/29		EUR	3.600.000	3.600.000			100,049000	3.601.764,00	1,01 %
Anleihen variabel		XS3032031257	SANTANDER UK PLC SANUK FLOAT 03/24/28		EUR	1.000.000	1.000.000			100,055000	1.000.550,00	0,28 %
Anleihen variabel		XS2823117556	SANTANDER UK PLC SANUK FLOAT 05/12/27		EUR	4.800.000				99,791000	4.789.968,00	1,35 %
Anleihen variabel		XS2889371840	SWEDBANK AB SWEDA FLOAT 08/30/27		EUR	2.800.000				100,141000	2.803.948,00	0,79 %
Anleihen variabel		XS2895483787	TORONTO-DOMINION BANK TD FLOAT 09/03/27		EUR	5.800.000		300.000		99,967000	5.798.086,00	1,63 %
Anleihen variabel		XS2757373050	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA FLOAT 02/09/27		EUR	2.400.000		1.000.000		100,344000	2.408.256,00	0,68 %
Anleihen variabel		DE000A3L2ZN4	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 08/21/26		EUR	800.000				100,097000	800.776,00	0,23 %
Anleihen variabel		DE000A3LNFJ2	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR FLOAT 09/18/25		EUR	800.000	800.000			100,115000	800.920,00	0,23 %
Anleihen variabel		CH1348614103	UBS SWITZERLAND AG UBS FLOAT 04/21/27		EUR	5.700.000	1.000.000			99,668000	5.681.076,00	1,60 %
Anleihen variabel		DE000A4DFS26	VONOVIA SE ANNGR FLOAT 04/14/27		EUR	3.200.000	3.200.000			100,375000	3.212.000,00	0,91 %
Anleihen variabel		XS2865534437	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 07/22/28		EUR	3.200.000	500.000	500.000		99,908000	3.197.056,00	0,90 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**349.228.996,27**	**98,41 %**
Summe Wertpapiervermögen											**349.228.996,27**	**98,41 %**
Anleihenfutures		FGBM20250908	EURO-BOBL FUTURE Sep25 OEU5		EUR	-179				117,600000	105.610,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20250908	EURO-SCHATZ FUT Sep25 DUU5		EUR	-38				107,220000	8.170,00	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte [1]											**113.780,00**	**0,03 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
					EUR						2.837.194,60	0,80 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten											**2.837.194,60**	**0,80 %**
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											2.840.360,71	0,80 %
Summe Abgrenzungen											**2.840.360,71**	**0,80 %**

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
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-139.145,51	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten											**-139.145,51**	**-0,04 %**
Summe Fondsvermögen											**354.881.186,06**	**100,00 %**

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A12G19	I	Ausschüttung	EUR	100,22	57.649,480
AT0000859541	R	Ausschüttung	EUR	61,37	226.184,058
AT0000A1U628	RZ	Ausschüttung	EUR	97,34	1.719,629
AT0000A203L9	I	Thesaurierung	EUR	105,43	678.719,000
AT0000822606	R	Thesaurierung	EUR	98,88	250.751,518
AT0000A1U610	RZ	Thesaurierung	EUR	105,29	4.439,738
AT0000A0EYD6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	114,27	899.234,342
AT0000A0QZM8	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	104,84	36.308,406
AT0000785209	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	110,98	1.183.254,991
AT0000A1U636	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,33	3.229,000

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		XS2189964773	ACHMEA BANK NV ACHMEA 0.01 06/16/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2456253082	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 1/4 03/17/25	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013329224	AXA BANK EUROPE SCF CRLNCB 0 1/2 04/18/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR			700.000
Anleihen fix		AT0000A2YBY4	BAUSPARKASSE WUESTENROT BSWUES 2 1/8 06/23/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE000A0Z1UH6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 05/28/25	EUR			600.000
Anleihen fix		ES0000012K38	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 05/31/25	EUR		7.000.000	7.000.000
Anleihen fix		FR0013505518	BPIFRANCE SACA BPIFRA 0 1/8 03/25/25	EUR			5.000.000
Anleihen fix		IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 09/15/27	EUR			1.500.000
Anleihen fix		FR001400UJE0	CARREFOUR SA CAFP 3 1/4 06/24/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0502286908	CEZ AS CEZCP 4 7/8 04/16/25	EUR			710.000
Anleihen fix		XS2874384279	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 1/4 08/09/29	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000CZ439N1	COMMERZBANK AG CMZB 2 3/4 01/11/27	EUR			600.000
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR			4.000.000
Anleihen fix		XS2910509566	CONTINENTAL AG CONGR 3 1/2 10/01/29	EUR			590.000
Anleihen fix		XS3032045471	DEUTSCHE POST AG DHLGR 3 03/24/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS0875797515	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 3 1/4 01/17/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		EU000A1G0D62	EFSF EFSF 0.4 02/17/25	EUR			5.000.000
Anleihen fix		XS2158820477	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0.829 04/27/25	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A1YCQD2	FREIE HANSESTADT HAMBURG HAMBRG 0 3/8 04/01/25	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR			8.500.000
Anleihen fix		XS2597113989	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.752 03/10/28	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2010030752	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA MAGYAR 1 3/8 06/24/25	EUR			1.500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1188081936	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 3/4 02/11/25	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A2GSNW0	KFW KFW 0 3/8 04/23/25	EUR		1.000.000	4.700.000
Anleihen fix		DE000A254PS3	KFW KFW 0.01 03/31/25	EUR			5.000.000
Anleihen fix		XS2905504671	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 09/30/29	EUR			270.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS3032035837	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 3 1/4 03/24/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2897290115	LOOMIS AB LOOMBS 3 5/8 09/10/29	EUR			1.500.000
Anleihen fix		FR001400ZED2	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 2 5/8 03/07/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2899382738	MACQUARIE BANK LTD MQGAU 3.202 09/17/29	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2446386356	MORGAN STANLEY MS 2.103 05/08/26	EUR			350.000
Anleihen fix		XS2975316899	NATWEST MARKETS PLC NWG 3 1/8 01/10/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2837788947	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 3/8 06/11/29	EUR			2.100.000
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR			240.000
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR			2.300.000
Anleihen fix		XS1169595698	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 7/8 01/21/25	EUR			2.377.000
Anleihen fix		XS2162004209	ONTARIO TEACHERS' FINANC ONTTFT 0 1/2 05/06/25	EUR			4.000.000
Anleihen fix		XS1808478710	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 04/18/25	EUR			7.000.000
Anleihen fix		XS2152799529	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.2 04/07/25	EUR			5.000.000
Anleihen fix		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR			300.000
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR			4.000.000
Anleihen fix		XS2114767457	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 02/10/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2333391303	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 04/22/25	EUR			3.239.000
Anleihen fix		XS2781419424	SPAREBANK 1 SOR-NORGE SRBANK 3 5/8 03/12/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2827694170	SWISSCOM FINANCE SCMNVX 3 1/2 08/29/28	EUR		300.000	2.600.000
Anleihen fix		XS2058556296	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 1/8 03/01/25	EUR			2.600.000
Anleihen variabel		XS2747616105	ABN AMRO BANK NV ABNANV FLOAT 01/15/27	EUR			600.000
Anleihen variabel		BE6355573369	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB FLOAT 09/17/26	EUR			4.400.000
Anleihen variabel		XS2901447016	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK FLOAT 01/27/28	EUR		500.000	500.000
Anleihen variabel		DE000CZ45YA3	COMMERZBANK AG CMZB FLOAT 03/12/27	EUR			900.000
Anleihen variabel		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		FR001400GDG7	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP FLOAT 03/07/25	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2483607474	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 05/23/26	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		XS3010674961	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 03/04/28	EUR		700.000	700.000
Anleihen variabel		XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE FLOAT 06/07/25	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2584643113	NORDEA BANK ABP NDAFH 3 5/8 02/10/26	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS2794477518	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK FLOAT 03/28/27	EUR			2.100.000
Anleihen variabel		XS2582358789	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 5 5/8 02/01/26	EUR			2.200.000
Anleihen variabel		XS2853494602	ROYAL BANK OF CANADA RY FLOAT 07/02/28	EUR			5.400.000
Anleihen variabel		XS2813108870	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 05/03/27	EUR			1.400.000
Anleihen variabel		XS3000592280	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS FLOAT 02/17/28	EUR		500.000	500.000
Anleihen variabel		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR			2.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

  0,00 %

  Zum Stichtag 30.06.2025 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

  Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich
  Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 23. Juli 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen
Capital Management

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.