

# Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.05.2025 - 31.10.2025

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025.....	7
Anhang .....	12

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A330P1	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (I) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330R7	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (R) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330V9	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (RZ) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330U1	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (RD) A	Ausschüttung	EUR	23.05.2023
AT0000A330S5	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (R) T	Thesaurierung	EUR	23.05.2023
AT0000A330W7	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (RZ) T	Thesaurierung	EUR	23.05.2023
AT0000A330Q9	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2023
AT0000A330X5	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2023
AT0000A330T3	Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.05.2023

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Laufzeitende	28.04.2028
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,180 % S-Tranche (EUR): 0,450 % R-Tranche (EUR): 0,360 % RZ-Tranche (EUR): 0,180 % RD-Tranche (EUR): 0,360 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

**Rechtlicher Hinweis**

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2025 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	30.04.2025	31.10.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	41.307.123,85	41.368.909,21
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A330P1) in EUR	110,10	109,86
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A330P1) in EUR	112,30	112,06
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A330R7) in EUR	109,65	109,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A330R7) in EUR	111,84	111,48
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A330V9) in EUR	110,04	109,78
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A330V9) in EUR	112,24	111,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A330U1) in EUR	109,64	109,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A330U1) in EUR	112,93	112,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A330S5) in EUR	111,41	112,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A330S5) in EUR	113,64	114,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A330W7) in EUR	111,75	113,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A330W7) in EUR	113,99	115,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A330Q9) in EUR	112,47	114,55
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A330Q9) in EUR	114,72	116,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A330X5) in EUR	111,82	113,72
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A330X5) in EUR	114,06	115,99
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A330T3) in EUR	112,01	113,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A330T3) in EUR	114,25	116,25

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2025
AT0000A330P1 (I) A	238.000,000	0,000	0,000	238.000,000
AT0000A330R7 (R) A	17.607,564	1,000	-200,000	17.408,564
AT0000A330V9 (RZ) A	14.780,713	18,073	0,000	14.798,786
AT0000A330U1 (RD) A	307,000	0,000	0,000	307,000
AT0000A330S5 (R) T	31.917,107	81,711	0,000	31.998,818
AT0000A330W7 (RZ) T	35.937,192	10,939	-160,055	35.788,076
AT0000A330Q9 (I) VTA	35.000,000	0,000	0,000	35.000,000
AT0000A330X5 (S) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A330T3 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>373.321,244</b>

## 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	39.775.986,86	96,15 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>39.775.986,86</b>	<b>96,15 %</b>
Anleihen variabel		EUR	996.306,40	2,41 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>996.306,40</b>	<b>2,41 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>40.772.293,26</b>	<b>98,56 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			147.349,84	0,36 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>147.349,84</b>	<b>0,36 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			464.524,48	1,12 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>464.524,48</b>	<b>1,12 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-15.258,37	-0,04 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-15.258,37</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>41.368.909,21</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025

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		XS2644414125	A1 TOWERS HOLDING ETSAV 5 1/4 07/13/28	EUR	100.000				105,534760	105.534,76	0,26 %
Anleihen fix		XS2342058117	ABERTIS FRANCE SAS HITTFP 0 5/8 09/14/28	EUR	500.000				94,365180	471.825,90	1,14 %
Anleihen fix		FR0014006ND8	ACCOR SA ACFP 2 3/8 11/29/28	EUR	100.000				99,330920	99.330,92	0,24 %
Anleihen fix		XS2343340852	AIB GROUP PLC AIB 0 1/2 11/17/27	EUR	600.000				98,087110	588.522,66	1,42 %
Anleihen fix		XS2388162385	ALMIRALL SA ALMSM 2 1/8 09/30/26	EUR	150.000				99,104000	148.656,00	0,36 %
Anleihen fix		XS3064418687	ALPHABET INC GOOGL 2 1/2 05/06/29	EUR	100.000	100.000			100,023230	100.023,23	0,24 %
Anleihen fix		XS2102493389	ALTICE FINANCING SA ALTICE 3 01/15/28	EUR	100.000				74,343000	74.343,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1379122523	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 2 1/8 03/10/28	EUR	550.000				99,068750	544.878,13	1,32 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HND 0.3 07/07/28	EUR	600.000				94,118380	564.710,28	1,37 %
Anleihen fix		FR001400AOL7	APRR SA ARRF 1 7/8 01/03/29	EUR	200.000				97,771380	195.542,76	0,47 %
Anleihen fix		XS1485603747	APTIV SWISS HOLDINGS LTD APTV 1.6 09/15/28	EUR	600.000				98,050840	588.305,04	1,42 %
Anleihen fix		XS2310487074	ARDAGH METAL PACKAGING AMPBEV 2 09/01/28	EUR	150.000				95,650000	143.475,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2103218538	ASHLAND SERVICES BV ASH 2 01/30/28	EUR	150.000				96,869000	145.303,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2759982577	AUTOLIV INC ALV 3 5/8 08/07/29	EUR	100.000				102,611080	102.611,08	0,25 %
Anleihen fix		XS2598332133	AUTOLIV INC ALV 4 1/4 03/15/28	EUR	500.000				103,184420	515.922,10	1,25 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	500.000				97,463740	487.318,70	1,18 %
Anleihen fix		XS1767931121	BANCO SANTANDER SA SANTAN 2 1/8 02/08/28	EUR	500.000				98,825270	494.126,35	1,19 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	650.000				93,516020	607.854,13	1,47 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	400.000				102,787390	411.149,56	0,99 %
Anleihen fix		XS1998215559	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/15/29	EUR	600.000				94,951580	569.709,48	1,38 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	150.000				99,837000	149.755,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2698773830	BMW FINANCE NV BMW 3 7/8 10/04/28	EUR	100.000				103,756750	103.756,75	0,25 %
Anleihen fix		FR001400DCZ6	BNP PARIBAS BNP 4 3/8 01/13/29	EUR	400.000				103,521550	414.086,20	1,00 %
Anleihen fix		XS2051904733	BRIGHTSTAR LOTTERY PLC IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	150.000				98,364000	147.546,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2346253730	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/4 05/26/28	EUR	500.000				97,424280	487.121,40	1,18 %
Anleihen fix		XS2751688826	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/8 05/29/28	EUR	100.000				103,549070	103.549,07	0,25 %
Anleihen fix		XS2348237871	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/2 06/08/28	EUR	100.000				97,253870	97.253,87	0,24 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	100.000	100.000			96,729930	96.729,93	0,23 %
Anleihen fix		XS2343000241	CERBA HEALTHCARE SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	100.000				69,127000	69.127,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	600.000				95,645750	573.874,50	1,39 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	500.000				103,228650	516.143,25	1,25 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	500.000				97,892150	489.460,75	1,18 %
Anleihen fix		XS2354326410	COTY INC COTY 3 7/8 04/15/26	EUR	100.000			0,357143	99,837000	35.656,08	0,09 %
Anleihen fix		XS2623222978	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 5 05/15/28	EUR	150.000				104,711000	157.066,50	0,38 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	150.000				96,869000	145.303,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2391403354	DOMETIC GROUP AB DOMSS 2 09/29/28	EUR	100.000				96,015000	96.015,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2654097927	DS SMITH PLC SMDSLN 4 3/8 07/27/27	EUR	100.000				102,863660	102.863,66	0,25 %

Berichtszeitraum 01.05.2025 – 31.10.2025

**Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 II**

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2333564503	DUFYR ONE BV DUFNSW 3 3/8 04/15/28	EUR	150.000				99,872000	149.808,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1969645255	E& PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	170.000				99,996000	169.993,20	0,41 %
Anleihen fix		XS2360381730	ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26	EUR	100.000				99,705000	99.705,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013449998	ELIS SA ELISGP 1 5/8 04/03/28	EUR	300.000				97,356660	292.069,98	0,71 %
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR	300.000				99,293020	297.879,06	0,72 %
Anleihen fix		FR001400RYN6	ESSILORLUXOTTICA EFFP 2 7/8 03/05/29	EUR	300.000				100,949880	302.849,64	0,73 %
Anleihen fix		XS2579816146	EUROBANK SA EUROB 7 01/26/29	EUR	100.000				109,066850	109.066,85	0,26 %
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR	200.000				93,846000	187.692,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2804500572	FIBERCOP SPA FIBCOF 6 7/8 02/15/28	EUR	150.000				106,828000	160.242,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2778270772	FNAC DARTY SA FNACFP 6 04/01/29	EUR	250.000	250.000			103,856000	259.640,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2209344543	FORVIA SE EOFP 3 3/4 06/15/28	EUR	150.000				99,747000	149.620,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2530444624	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 3 7/8 09/20/27	EUR	250.000				102,426770	256.066,93	0,62 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	500.000				103,514260	517.571,30	1,25 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	500.000				103,638470	518.192,35	1,25 %
Anleihen fix		XS2390510142	GOODYEAR EUROPE BV GT 2 3/4 08/15/28	EUR	150.000				95,982000	143.973,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2647351142	GREEN BIDCO SAU AMARAZ 1 1/4 07/15/28	EUR	200.000				25,360000	50.720,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2393001891	GRIFOLS SA GRFSM 3 7/8 10/15/28	EUR	150.000				96,993000	145.489,50	0,35 %
Anleihen fix		XS2902024772	HALEON UK CAPITAL PLC HLNLN 2 7/8 09/18/28	EUR	100.000				100,979450	100.979,45	0,24 %
Anleihen fix		XS2344772426	HAMMERSON IRELAND HMSOLN 1 3/4 06/03/27	EUR	100.000				98,707850	98.707,85	0,24 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	100.000				98,192850	98.192,85	0,24 %
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR	600.000				93,777980	562.667,88	1,36 %
Anleihen fix		XS2597113989	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.752 03/10/28	EUR	500.000				102,952570	514.762,85	1,24 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	500.000				101,780490	508.902,45	1,23 %
Anleihen fix		XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS ILIADH 5 5/8 10/15/28	EUR	250.000	100.000			101,357000	253.392,50	0,61 %
Anleihen fix		XS2624976077	ING GROEP NV INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	400.000				104,396110	417.584,44	1,01 %
Anleihen fix		XS2036798150	IQVIA INC IQV 2 1/4 01/15/28	EUR	150.000				98,139000	147.208,50	0,36 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	100.000				99,644000	99.644,00	0,24 %
Anleihen fix		XS3005214104	JOHNSON & JOHNSON JNJ 2.7 02/26/29	EUR	200.000				101,046100	202.092,20	0,49 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	550.000				101,028220	555.655,21	1,34 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	400.000				101,244560	404.978,24	0,98 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	500.000				97,657890	488.289,45	1,18 %
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR	500.000				100,114000	500.570,00	1,21 %
Anleihen fix		XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD MQGAU 0.35 03/03/28	EUR	600.000				95,133670	570.802,02	1,38 %
Anleihen fix		DE000A4EB2X2	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 2 1/2 09/05/28	EUR	200.000	200.000			100,047910	200.095,82	0,48 %
Anleihen fix		XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 0.337 06/08/27	EUR	600.000				98,803000	592.818,00	1,43 %
Anleihen fix		XS1801905628	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.598 04/10/28	EUR	600.000				97,968680	587.812,08	1,42 %
Anleihen fix		XS2672967234	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 4 1/4 09/08/28	EUR	300.000				103,799000	311.397,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	600.000				93,752520	562.515,12	1,36 %
Anleihen fix		XS2576255249	NATWEST MARKETS PLC NWG 4 1/4 01/13/28	EUR	500.000				103,649410	518.247,05	1,25 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	NEW IMMO HOLDING SA CEETRU 4 7/8 12/08/28	EUR	200.000				101,037000	202.074,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	150.000				98,349000	147.523,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2355604880	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 2 1/2 06/24/28	EUR	150.000				97,882000	146.823,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK AB NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR	500.000				103,957680	519.788,40	1,26 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	600.000				97,605000	585.630,00	1,42 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	300.000				93,319630	279.958,89	0,68 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	150.000				102,843000	154.264,50	0,37 %
Anleihen fix		XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 3/8 06/16/28	EUR	600.000				94,603450	567.620,70	1,37 %
Anleihen fix		XS2349786835	PAPREC HOLDING S PAPREC 3 1/2 07/01/28	EUR	100.000				99,835000	99.835,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR	500.000				103,248700	516.243,50	1,25 %
Anleihen fix		XS2112475509	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 0 3/8 02/06/28	EUR	300.000				95,402220	286.206,66	0,69 %



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		XS2948435743	PRYSMIAN SPA PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	250.000				102,183390	255.458,48	0,62 %
Anleihen fix		XS1734066811	PVH CORP PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	550.000				100,665100	553.658,05	1,34 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 09/15/28	EUR	100.000				105,742630	105.742,63	0,26 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	300.000				96,244000	288.732,00	0,70 %
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28	EUR	250.000				104,927980	262.319,95	0,63 %
Anleihen fix		XS2494945939	RENTOKIL INITIAL FINANC RTOLN 3 7/8 06/27/27	EUR	500.000				101,903700	509.518,50	1,23 %
Anleihen fix		XS3090081467	REWE INT FINANCE REWEEG 2 3/4 07/03/28	EUR	200.000	200.000			100,255320	200.510,64	0,48 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	150.000				98,005000	147.007,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	150.000				99,311000	148.966,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2356049069	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 06/21/28	EUR	650.000				94,341800	613.221,70	1,48 %
Anleihen fix		FR0013368602	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 1/8 09/27/28	EUR	500.000				98,524300	492.621,50	1,19 %
Anleihen fix		XS2579319513	SPAREBANK 1 NOR-NORGE SRBANK 3 3/4 11/23/27	EUR	500.000				102,555200	512.776,00	1,24 %
Anleihen fix		XS2102360315	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0.85 01/27/28	EUR	600.000				97,999780	587.998,68	1,42 %
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR	500.000				103,992020	519.960,10	1,26 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUEDZUCKER AG SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	400.000				103,529000	414.116,00	1,00 %
Anleihen fix		XS2343563214	SWEDBANK AB SWEDA 0.3 05/20/27	EUR	500.000				98,889000	494.445,00	1,20 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	300.000				96,293000	288.879,00	0,70 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	550.000				98,775700	543.266,35	1,31 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	100.000				99,553000	99.553,00	0,24 %
Anleihen fix		FR001400M2F4	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 1/4 11/22/28	EUR	100.000				106,107340	106.107,34	0,26 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	550.000				103,002320	566.512,76	1,37 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	650.000				91,782020	596.583,13	1,44 %
Anleihen fix		XS2406607098	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 3 3/4 05/09/27	EUR	150.000				100,823000	151.234,50	0,37 %
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28	EUR	500.000				102,066460	510.332,30	1,23 %
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	500.000				103,446430	517.232,15	1,25 %
Anleihen fix		CH0595205524	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 02/24/28	EUR	650.000				94,927390	617.028,04	1,49 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	500.000				95,431000	477.155,00	1,15 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 3/4 10/25/28	EUR	300.000				94,692570	284.077,71	0,69 %
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR	550.000				99,215740	545.686,57	1,32 %
Anleihen fix		DE000A3MP4U9	VONOVIA SE ANNGR 0 1/4 09/01/28	EUR	600.000				93,511450	561.068,70	1,36 %
Anleihen fix		XS2345035963	WABTEC TRANSPORTATION WAB 1 1/4 12/03/27	EUR	600.000				97,081910	582.491,46	1,41 %
Anleihen fix		XS2681940297	WEBUILD SPA IPGIM 7 09/27/28	EUR	100.000				108,569000	108.569,00	0,26 %
Anleihen fix		AT0000A37249	WIENERBERGER AG WIEAV 4 7/8 10/04/28	EUR	350.000				105,171000	368.098,50	0,89 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR	285.000				102,921110	293.325,16	0,71 %
Anleihen fix		XS2399851901	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	EUR	100.000				93,419000	93.419,00	0,23 %
Anleihen variabel		XS2987787939	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 01/28/28	EUR	250.000				100,193000	250.482,50	0,61 %
Anleihen variabel		XS2901447016	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK FLOAT 01/27/28	EUR	300.000				100,457000	301.371,00	0,73 %
Anleihen variabel		DK0030541289	EUROPEAN ENERGY AS EPNENG FLOAT 11/04/27	EUR	200.000				100,301000	200.602,00	0,48 %
Anleihen variabel		XS2854309684	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 12/31/29	EUR	100.000			0,424268	101,339000	42.994,90	0,10 %
Anleihen variabel		IT0005622912	UNICREDIT SPA UCGIM FLOAT 11/20/28	EUR	200.000				100,428000	200.856,00	0,49 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>40.772.293,26</b>	<b>98,56 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>40.772.293,26</b>	<b>98,56 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						147.349,84	0,36 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>147.349,84</b>	<b>0,36 %</b>

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
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										464.524,48	1,12 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>464.524,48</b>	<b>1,12 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-15.258,37	-0,04 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-15.258,37</b>	<b>-0,04 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>41.368.909,21</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A330P1	I	Ausschüttung	EUR	109,86	238.000,000
AT0000A330R7	R	Ausschüttung	EUR	109,29	17.408,564
AT0000A330V9	RZ	Ausschüttung	EUR	109,78	14.798,786
AT0000A330U1	RD	Ausschüttung	EUR	109,28	307,000
AT0000A330S5	R	Thesaurierung	EUR	112,62	31.998,818
AT0000A330W7	RZ	Thesaurierung	EUR	113,01	35.788,076
AT0000A330Q9	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	114,55	35.000,000
AT0000A330X5	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	113,72	10,000
AT0000A330T3	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	113,97	10,000

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		XS2808453455	DRAX FINCO PLC DRXLN 5 7/8 04/15/29	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR		150.000
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR		100.000

### **Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften**

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

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

### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

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

Wien, am 18. Dezember 2025

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

  
Mag. Hannes Cizek

  
Mag. (FR) 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.