

Raiffeisenfonds-Wachstum

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2023 bis 30.11.2023	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) A	Ausschüttung	EUR	22.06.1998
AT0000A1UAW0	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000811617	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAV2	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743570	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,600 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC World Net USD	65,00
JPM GBI Global EUR	10,00
iBoxx Euro Overall	5,00
ICE BofA Euro High Yield Constrained ex Subordinated Financials	5,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisenfonds-Wachstum für den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2023	30.11.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	352.759.475,28	354.965.216,76
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	128,58	127,14
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	128,58	127,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	116,12	115,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	116,12	115,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	165,82	166,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	165,82	166,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	125,24	126,23
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	125,24	126,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	182,21	184,99
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	182,21	184,99

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2023
AT0000811609 (R) A	127.429,278	1.044,052	-4.369,915	124.103,415
AT0000A1UAW0 (RZ) A	21.059,900	505,402	-810,888	20.754,414
AT0000811617 (R) T	1.630.650,376	63.484,483	-65.528,887	1.628.605,972
AT0000A1UAV2 (RZ) T	453.177,449	29.051,683	-18.663,500	463.565,632
AT0000743570 (R) VTA	37.177,049	3.082,404	-3.146,930	37.112,523
Gesamt umlaufende Anteile				2.274.141,956

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode hat für das Portfolio des Raiffeisenfonds-Wachstum mit einer etwas höheren Gewichtung der Aktien begonnen. Ebenso waren die Positionen in europäischen Staatsanleihen deutlich höher. Die Gewichtungen von Geldmarkt und Unternehmensanleihen waren hingegen unterdurchschnittlich. Diese Positionierung blieb auch im Juli 2023 überwiegend unverändert. Im August 2023 wurde die Aktien-Positionierung neutralisiert zu Gunsten der Geldmarkt-Gewichtung. Im September 2023 folgten weitere Umschichtungen in den Geldmarkt. Dieses Mal wurde das Gewicht der Staatsanleihen etwas reduziert. Es folgte eine weitere Reduktion der Aktien und noch eine Erhöhung der Geldmarkt-Position im Oktober 2023. Im November 2023 blieb die Gewichtung der Aktien etwas unter dem Durchschnitt. Deutlich überdurchschnittlich hingegen war die Gewichtung der Staatsanleihen. Im Gegenzug wurde der Anteil des Geldmarktes wieder auf ein neutrales Niveau reduziert. Unternehmensanleihen blieben weiterhin etwas unterdurchschnittlich gewichtet.

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
Exchange-traded-commodities		EUR	18.080.565,00	5,09 %
Summe Exchange-traded-commodities			18.080.565,00	5,09 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	14.788.317,93	4,17 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	21.349.146,95	6,01 %
Summe Exchange-traded-funds			36.137.464,88	10,18 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	143.061.197,86	40,30 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			143.061.197,86	40,30 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	68.482.725,82	19,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	10.778.154,24	3,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	67.958.818,56	19,15 %
Summe Investmentzertifikate extern			147.219.698,62	41,47 %
Summe Wertpapiervermögen			344.498.926,36	97,05 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			80.811,70	0,02 %
Optionen			175.398,63	0,05 %
Summe Derivative Produkte			256.210,33	0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			5.713.217,67	1,61 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			4.731.838,00	1,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			10.445.055,67	2,94 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			56.384,41	0,02 %
Forderung Bestandsprovision			990,04	0,00 %
Summe Abgrenzungen			57.374,45	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-292.350,05	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-292.350,05	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			354.965.216,76	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool- / ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-commodities		CH0042990066	UBS BBG CMCI ENERGY TR EUR EENCI	EUR	6.569	786			873,000000	5.734.737,00	1,62 %
Exchange-traded-commodities		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	6.416	1.333			921,000000	5.909.136,00	1,66 %
Exchange-traded-commodities		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	3.342	180			1.926,000000	6.436.692,00	1,81 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	86.169		10.976		119,470000	10.294.610,43	2,90 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B14X4Q57	ISHARES PLC - ISHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (DIST	EUR	32.075				140,100000	4.493.707,50	1,27 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G7076	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - JPM US RESEARCH ENHANCED IND	USD	208.800				44,952500	8.552.238,72	2,41 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	539.451				26,035000	12.796.908,23	3,61 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR	35.743				99,770000	3.566.079,11	1,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-ELEMENTUM-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	29.545				123,520000	3.649.398,40	1,03 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-ELEMENTUM-ESG-USEQUITIES T	EUR	29.799				126,530000	3.770.467,47	1,06 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN A	EUR	17.089				64,400000	1.100.531,60	0,31 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-ESG-EURO-RENT (R) T	EUR	150.801	8.015			121,940000	18.388.673,94	5,18 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	230.932	18.459			78,280000	18.077.356,96	5,09 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	28.311				157,070000	4.446.808,77	1,25 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	30.348				214,070000	6.496.596,36	1,83 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	9.651				170,790000	1.648.294,29	0,46 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	52.661		6.890		198,490000	10.452.687,84	2,94 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	42.515				107,310000	4.562.284,65	1,29 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB34	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T	EUR	92.918				105,060000	9.761.985,57	2,75 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	48.707				113,100000	5.508.761,70	1,55 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	59.845		1.718		225,260000	13.480.684,70	3,80 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIE (R) A	EUR	172.510		21.344		221,150000	38.150.586,50	10,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	103.676				24,060000	2.494.444,56	0,70 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	13.510				118,471600	1.600.551,32	0,45 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389656389	AXA WORLD FUNDS - FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE I CAPITALI	EUR	13.600				339,980000	4.623.728,00	1,30 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7089H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	590.581				1,313100	775.491,91	0,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	194.810				10,370000	2.020.179,70	0,57 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU11331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	1.435				1.288,200000	1.848.567,00	0,52 %

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Raiffeisenfonds-Wachstum

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	911.389		388.549		3,852900	3.511.490,68	0,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVECO FUNDS SICAV - INVECO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	144.233				10,891600	1.570.928,14	0,44 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	EUR	21.591	21.591			364,100000	7.861.283,10	2,21 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	23.281				104,090000	2.423.319,29	0,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	110.564				20,050000	2.216.808,20	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0944408318	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH W1EUR	EUR	231.734				19,830000	4.595.285,22	1,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	47.660				61,410000	2.926.800,60	0,82 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDSTPS26	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EMERGING MARKETS	EUR	425.920				10,040000	4.276.236,80	1,20 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	18.400		16.933		235,230000	4.328.232,00	1,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	40.858				192,680000	7.872.519,44	2,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	18.535				158,299400	2.934.079,38	0,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248177411	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EMERGING MARKETS C	EUR	309.018	65.731			16,839400	5.203.677,71	1,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	21.574				250,259700	5.399.102,77	1,52 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0328437438	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORT	JPY	25.047	25.047			22.744,580000	3.521.651,62	0,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	29.961	12.160			19.798,180000	3.666.859,98	1,03 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0155301467	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES I JPY	JPY	31.133	31.133			18.651,660000	3.589.642,64	1,01 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL G	USD	2.416	2.416			2.731,900000	6.013.913,80	1,69 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA IM EQUITY TRUST - AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI I	USD	619.811				21,870000	12.351.040,15	3,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BF1T6S03	BROWN ADVISORY FUNDS PLC - BROWN ADVISORY US SUSTAINABLE GR	USD	470.580				20,770000	8.905.646,10	2,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD	287.636	54.692			19,890000	5.212.829,19	1,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - JPM AMERICA EQUITY I (ACC) - USD	USD	41.825	7.806			414,490000	15.795.940,09	4,45 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUSTAINABLE EMERGING M	USD	407.772				9,974200	3.705.876,52	1,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	171.856	13.232	12.989		50,035300	7.834.958,10	2,21 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	369.790				24,154600	8.138.614,61	2,29 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										344.498.926,36	97,05 %
Summe Wertpapiervermögen										344.498.926,36	97,05 %
Aktienindex Futures		FSXF20231214	S&P/TSX 60 IX FUT Dec23 PTZ3	CAD	7				1.207,200000	54.528,04	0,02 %
Aktienindex Futures		FSXF20231214	S&P/TSX 60 IX FUT Dec23 PTZ3	CAD	6				1.207,200000	19.528,79	0,01 %
Aktienindex Futures		FAEX20231215	AMSTERDAM IDX FUT Dec23 EOZ3	EUR	-15				763,010000	-1.080,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		0FCE20231215	CAC40 10 EURO FUT Dec23 CFZ3	EUR	-31				7.257,500000	-6.820,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FDAX20231215	DAX INDEX FUTURE Dec23 GXZ3	EUR	3				16.024,000000	11.550,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20231215	EURO STOXX 50 Dec23 VGZ3	EUR	-26				4.355,000000	-47.247,20	-0,01 %
Aktienindex Futures		0FIB20231215	FTSE/MIB IDX FUT Dec23 STZ3	EUR	8				29.429,000000	43.356,36	0,01 %
Aktienindex Futures		FMWN20231215	MSCI Wor NTR Inde Dec23 RSWZ3	EUR	-275				438,950000	-272.277,50	-0,08 %
Aktienindex Futures		FSTE20231215	STOXX 600 OIL Dec23 KGZ3	EUR	-61				357,900000	-20.313,69	-0,01 %
Aktienindex Futures		FHSI20231228	HANG SENG IDX FUT Dec23 HIZ3 COMB	HKD	-10				17.425,000000	9.106,09	0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20231207	TOPIX INDX FUTR Dec23 TPZ3 PIT	JPY	15				2.376,000000	39.994,41	0,01 %
Aktienindex Futures		FRTY20231215	E-Mini Russ 2000 Dec23 RTYZ3	USD	26				1.797,000000	61.578,50	0,02 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-29				991,400000	-8.191,34	-0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-97				991,400000	-98.660,46	-0,03 %
Aktienindex Futures		FNDM20231215	NASDAQ 100 E-MINI Dec23 NQZ3	USD	4				16.048,000000	48.203,06	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20231215	S&P500 EMINI FUT Dec23 ESZ3	USD	5				4.563,000000	5.318,90	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20231215	S&P500 EMINI FUT Dec23 ESZ3	USD	6				4.563,000000	44.879,50	0,01 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeit- raum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- / ILB- Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Anleihenfutures		FBTP20231207	Euro-BTP Future Dec23 IKZ3	EUR	39				114,840000	102.458,19	0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-9				131,930000	-5.310,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20231207	Euro-OAT Future Dec23 OATZ3	EUR	35				126,840000	68.518,70	0,02 %
Anleihenfutures		FTNU20240319	US 10yr Ultra Fut Mar24 UXYH4 PIT	USD	53				113,593750	31.691,35	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										80.811,70	0,02 %
Aktienindex Optionen		OSP54R003800	June 24 Puts on SPX SPX US 06/21/24 P3800	USD	55				35,000000	175.398,63	0,05 %
Summe Optionen¹										175.398,63	0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						5.713.217,67	1,61 %
				AUD						243.636,51	0,07 %
				CAD						1.138.997,23	0,32 %
				CHF						402.388,41	0,11 %
				GBP						140.006,84	0,04 %
				HKD						646.858,17	0,18 %
				JPY						-79.493,84	-0,02 %
				KRW						747.712,75	0,21 %
				MXN						100.634,55	0,03 %
				PLN						31.769,80	0,01 %
				SEK						105.579,12	0,03 %
				SGD						468.394,32	0,13 %
				TRY						196.044,25	0,06 %
				USD						485.696,44	0,14 %
				ZAR						103.613,45	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										10.445.055,67	2,94 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										56.384,41	0,02 %
Forderung Bestandsprovision										990,04	0,00 %
Summe Abgrenzungen										57.374,45	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-292.350,05	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-292.350,05	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										354.965.216,76	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811609	R	Ausschüttung	EUR	127,14	124.103,415
AT0000A1UAW0	RZ	Ausschüttung	EUR	115,17	20.754,414
AT0000811617	R	Thesaurierung	EUR	166,65	1.628.605,972
AT0000A1UAV2	RZ	Thesaurierung	EUR	126,23	463.565,632
AT0000743570	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	184,99	37.112,523

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,657500
Kanadische Dollar	CAD	1,491350
Schweizer Franken	CHF	0,960250
Britische Pfund	GBP	0,864350
Hongkong Dollar	HKD	8,565700
Japanische Yen	JPY	161,766000
Koreanische Won	KRW	1.415,445750
Mexikanische Pesos	MXN	18,866600
Polnische Zloty	PLN	4,342750
Schwedische Kronen	SEK	11,365000
Singapur Dollar	SGD	1,462350
Türkische Lire	TRY	31,738050
Amerikanische Dollar	USD	1,097500
Südafrikanische Rand	ZAR	20,412150

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1EUR	EUR		9.555
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0230817925	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAPANESE EQUITY FUND - I	EUR		148.193
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C	JPY		510.899
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BF1XKT19	CANDORIS ICAV COHO ESG US LARGE CAP EQUITY FUND USD INSTITU	USD		44.438

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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.

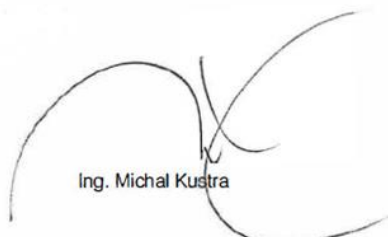
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Jänner 2024

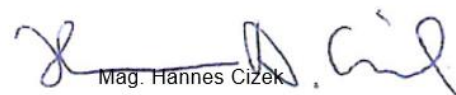
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH