

Raiffeisen-Portfolio-Growth

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2022	8
Anhang.....	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A279F1	Raiffeisen-Portfolio-Growth (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2019
AT0000A279C8	Raiffeisen-Portfolio-Growth (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2019
AT0000A279E4	Raiffeisen-Portfolio-Growth (R) T	Thesaurierung	EUR	01.07.2019
AT0000A279D6	Raiffeisen-Portfolio-Growth (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.07.2019
AT0000A279G9	Raiffeisen-Portfolio-Growth (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.07.2019

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,650 % RZ-Tranche (EUR): 0,700 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (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 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 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Portfolio-Growth für den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2021	30.06.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	20.262.048,61	19.492.109,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A279F1) in EUR	121,70	102,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A279F1) in EUR	121,70	102,53
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A279C8) in EUR	124,16	104,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A279C8) in EUR	124,16	104,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A279E4) in EUR	124,80	107,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A279E4) in EUR	124,80	107,01
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A279D6) in EUR	127,79	109,82
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A279D6) in EUR	127,79	109,82
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A279G9) in EUR	125,39	108,81
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A279G9) in EUR	125,39	108,81

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2022
AT0000A279F1 (R) A	4.208,429	2.899,080	-469,859	6.637,650
AT0000A279C8 (RZ) A	3.674,334	10,558	0,000	3.684,892
AT0000A279E4 (R) T	92.794,873	19.359,997	-7.256,058	104.898,812
AT0000A279D6 (RZ) T	26.896,163	6.705,560	-1.820,310	31.781,413
AT0000A279G9 (R) VTA	34.094,068	0,000	-10,000	34.084,068
Gesamt umlaufende Anteile				181.086,835

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Aktien wurden im Januar massiv über aliquote Zukäufe in den Regionen USA und Europa aufgestockt. Im Gegenzug wurden Anleihen reduziert. Innerhalb des Staatsanleiheblocks wurde die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer durch Verkauf des Invesco Euro Short Term und Kauf des JPMorgan EU Government Bond Fund-C verlängert. Rohstoffe in Form des Commodities-Invest wurden verkauft und der Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus und der JPMorgan Global Macro Fund EurH wurden aus Diversifikationsgründen in den Fonds aufgenommen. Im März wurden die Aktien wieder auf ausgewogen reduziert. Dies erfolgte aliquot über die Bereiche Europa und USA. Im Gegenzug wurde der Schroder ISF Euro Corporate Bond aufgrund der gestiegenen Attraktivität der Unternehmensanleihen aufgestockt. Der Raiffeisen-Pazifik-Aktien-Fonds wurde im März gegen den Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund EUR Acc. und den Schroder ISF Japanese Equity getauscht. Mitte März wurden Emerging-Markets-Anleihen durch Zukauf des Hartwährungsanleihefonds Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent und des Lokalwährungsanleihefonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-LocalBonds aufgestockt und im Gegenzug der Schroders ISF Euro Corporate Bond reduziert. Im April wurde die Aktienquote weiter zurückgenommen durch Verkauf von Fonds aus den Regionen Europa, USA und Pazifik. Im Gegenzug wurde ein Geldmarktfonds gekauft. Die Aktienquote wurde im Mai weiter reduziert. Dies erfolgte durch die Reduktion von Fonds aus den entwickelten Märkten. Im Anleihebereich wurde die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer wieder verlängert. Zusätzlich wurde im Bereich Unternehmensanleihen der Schroder ISF Euro Corporate Bond zugekauft und im High-Yield-Bereich der Raiffeisen-Europa-High-Yield aufgestockt.

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	5.934.275,29	30,44 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			5.934.275,29	30,44 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	7.006.051,40	35,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	731.897,53	3,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	5.490.094,12	28,17 %
Summe Investmentzertifikate extern			13.228.043,05	67,86 %
Summe Wertpapiervermögen			19.162.318,34	98,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			350.149,29	1,80 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			350.149,29	1,80 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-66,61	0,00 %
Summe Abgrenzungen			-66,61	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-20.291,83	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-20.291,83	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			19.492.109,19	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2022

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN A	EUR	1.249	1.417	4.357		67,350000	84.120,15	0,43 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QE0	RAIFFEISEN 902 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN II T	EUR	760	862	2.639		132,230000	100.494,80	0,52 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1U784	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (RZ) T	EUR	3.463	1.555	68		82,230000	284.762,49	1,46 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000712526	RAIFFEISEN-EURO-CORPORATES (R) T	EUR	2.115	367	97		162,480000	343.645,20	1,76 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1U628	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (RZ) A	EUR	1.155	1.162	4.358		91,610000	105.809,55	0,54 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TW47	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (RZ) T	EUR	2.977	1.247	50		97,330000	289.751,41	1,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1Z3D2	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (RZ) T	EUR	1.322	1.407	85		107,620000	142.273,64	0,73 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TWM7	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (RZ) T	EUR	3.381	1.430	249		87,440000	295.634,64	1,52 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	8.795	3.876	4.671		210,850000	1.854.425,75	9,51 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764758	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIEN (R) T	EUR	8.948	2.307	4.595		268,980000	2.406.833,04	12,35 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TMR7	RAIFFEISEN-ÖSTERREICH-RENT (RZ) T	EUR	2.918	2.330	10.011		9,090000	26.524,62	0,14 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	FR0013016615	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI I2 EUR	EUR	199	199			9.797,621000	1.949.726,58	10,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1590491913	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND CLA	EUR	6.611	6.603	62.161		9,686100	64.034,81	0,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0355583906	JPMORGAN FUNDS - JPM EU GOVERNMENT BOND C (ACC) - EUR	EUR	7.182	7.121	9.195		15,217000	109.288,49	0,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	1.446	1.512	66		104,370000	150.919,02	0,77 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	4.652	1.787	2.517		171,910000	799.725,32	4,10 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND	EUR	149.523	151.111	6.960		22,648900	3.386.531,47	17,37 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	2.102	2.902	800		259,669700	545.825,71	2,80 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C	JPY	63.134	124.825	61.691		1.662,200000	731.897,53	3,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	44.121	4.004	22.786		53,740000	2.262.788,13	11,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	138.707	34.349	68.470		18,460000	2.443.604,73	12,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	42.051	60.869	18.818		19,528700	783.701,26	4,02 %
Summe Wertpapiervermögen										19.162.318,34	98,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						350.149,29	1,80 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										350.149,29	1,80 %
Abgrenzungen											

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

Raiffeisen-Portfolio-Growth

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
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-66,61	0,00 %
Summe Abgrenzungen										-66,61	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-20.291,83	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-20.291,83	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										19.492.109,19	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A279F1	R	Ausschüttung	EUR	102,53	6.637,650
AT0000A279C8	RZ	Ausschüttung	EUR	104,80	3.684,892
AT0000A279E4	R	Thesaurierung	EUR	107,01	104.898,812
AT0000A279D6	RZ	Thesaurierung	EUR	109,82	31.781,413
AT0000A279G9	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	108,81	34.084,068

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Japanische Yen	JPY	143,382550
Amerikanische Dollar	USD	1,047850

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 Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIEN (R) T	EUR			12.014
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0562498773	AMUNDI MONEY MARKET FUND - AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT	EUR		2.156	2.156
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0249047092	COMMODITIES-INVEST	EUR			5.136
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0031295938	GOLDMAN SACHS FUNDS, PLC - GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERV	EUR			4

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 22. August 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag.(FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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