

Raiffeisen-Active-Aktien

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	Auflegedatum
AT0000796446	Raiffeisen-Active-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	12.05.1999
AT0000A1V4N3	Raiffeisen-Active-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2017
AT0000796453	Raiffeisen-Active-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	12.05.1999
AT0000A1V4M5	Raiffeisen-Active-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	02.05.2017
AT0000712575	Raiffeisen-Active-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17.08.2007

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): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
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 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 World Net USD	70,00
MSCI EM Net	15,00
Bloomberg Energy Subindex TR hedged EUR	5,00
Bloomberg Industrial Metals Subindex TR hedged EUR	5,00
Bloomberg Precious Metals Subindex 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 Raiffeisen-Active-Aktien 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	86.939.808,72	90.249.590,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796446) in EUR	146,50	143,28
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796446) in EUR	146,50	143,28
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4N3) in EUR	124,03	121,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4N3) in EUR	124,03	121,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796453) in EUR	195,85	197,97
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796453) in EUR	195,85	197,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4M5) in EUR	140,77	142,60
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4M5) in EUR	140,77	142,60
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712575) in EUR	215,40	220,36
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712575) in EUR	215,40	220,36

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2023
AT0000796446 (R) A	34.580,276	297,784	-1.016,168	33.861,892
AT0000A1V4N3 (RZ) A	28.573,441	577,727	-285,224	28.865,944
AT0000796453 (R) T	323.383,826	19.496,039	-12.158,356	330.721,509
AT0000A1V4M5 (RZ) T	87.923,265	10.215,856	-3.647,464	94.491,657
AT0000712575 (R) VTA	12.141,321	1.683,284	-505,224	13.319,381
Gesamt umlaufende Anteile				501.260,383

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Active-Aktien ist ein Aktiendachfonds, der in Subfonds von nationalen und internationalen Fondsgesellschaften veranlagt. Im Berichtszeitraum erzielte der Raiffeisen-Active-Aktien absolut ein leicht positives Ergebnis. Seit Juli 2017 sind im Fonds auch Investitionen in Rohstoffe ex Agrarrohstoffe und Lebewild mit einem Anteil von 15 % enthalten. Die drei Subkomponenten Energie, Industriemetalle und Edelmetalle haben einen Anteil von jeweils 5 %. Die Rohstoffkurse haben sich im Berichtszeitraum zunächst positiv verändert. Gegen Ende der Berichtsperiode gab es allerdings eine deutliche Korrektur bei Energiepreisen. Edelmetalle waren im Vergleich stabil mit leichten Kurssteigerungen. Kurse der Industriemetalle gaben im Berichtszeitraum ebenfalls nach. Die Entwicklung der Aktienkurse war unterlag höheren Schwankungen, war aber in Summe positiv. Ein grosser Teil davon wurde von wenigen Tech-Titeln getragen, welche durch die AI- Euphorie weitere Kursgewinne verzeichnen konnten. Die Erwartung der Marktteilnehmer, dass der Zinsanhebungszyklus der Notenbanken vorbei ist und in 2024 mit Zinssenkungen gerechnet wird, hat riskanten Assetklassen generell Auftrieb verliehen. Einige Positionen im Portfolio wurden verändert. Beispielsweise wurden die Globale Strategie MFS und Raiffeisen Nachhaltigkeit Aktien reduziert und im Gegenzug die Strategien JPM Global Research Enhanced und Columbia Threadneedle Global Select aufgestockt. Im Bereich der US-Aktien wurde die Strategie Candoris Coho US Large Cap verkauft und in die Strategie Columbia Threadneedle American und Amundi US Equity Fundamental Growth sowie JPM America und JPM US Research enhanced umgeschichtet. Im Aktien-Ideen Portfolio litt vor allem das Thema Clean Energy, weshalb die Strategie Raiffeisen Smart Energy im Zeitablauf reduziert und schliesslich zur Gänze in die Themenfonds EdR Big Data und BNP Circular Economy umgeschichtet wurde.

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	6.782.751,00	7,52 %
Summe Exchange-traded-commodities			6.782.751,00	7,52 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	12.147.174,31	13,46 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	3.871.550,60	4,29 %
Summe Exchange-traded-funds			16.018.724,91	17,75 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	4.293.027,46	4,76 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			4.293.027,46	4,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	27.454.004,01	30,42 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	1.409.181,72	1,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	33.341.768,60	36,94 %
Summe Investmentzertifikate extern			62.204.954,33	68,93 %
Summe Wertpapiervermögen			89.299.457,70	98,95 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			43.244,08	0,05 %
Optionen			44.646,92	0,05 %
Summe Derivative Produkte			87.891,00	0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			710.280,43	0,79 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			234.161,60	0,27 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			944.442,03	1,05 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			5.899,92	0,01 %
Forderung Bestandsprovision			2.146,89	0,00 %
Summe Abgrenzungen			8.046,81	0,01 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-90.246,89	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-90.246,89	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			90.249.590,64	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 CMC ENERGY TR EUR EENCI	EUR	2.780	100			873,000000	2.426.940,00	2,69 %
Exchange-traded-commodities		CH00036249016	UBS BBG CMC INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	2.289	200			921,000000	2.108.169,00	2,34 %
Exchange-traded-commodities		CH0042990116	UBS BBG CMC PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	1.167	50			1.926,000000	2.247.642,00	2,49 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1953136527	BNP PARIBAS EASY - ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS UCITS ETF	EUR	97.801	97.801			16,346600	1.598.713,83	1,77 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B44Z5B48	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF USD	EUR	15.618	4.905	5.200		173,860000	2.715.345,48	3,01 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0480132876	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	EUR	4.391				88,692000	389.446,57	0,43 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	14.943		850		119,470000	1.785.240,21	1,98 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BP3QZB59	ISHARES IV PLC - ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS	EUR	76.011				35,195000	2.675.207,15	2,96 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BYX8XC17	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI JAPAN SRI UCITS ETF USD (ACC)	EUR	44.613				5,882000	262.413,67	0,29 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BFNM3J75	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC) 1C EUR	EUR	371.695		15.194		7,320000	2.720.807,40	3,01 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G7076	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAPV - JPM US RESEARCH ENHANCED IND	USD	64.220	19.149	2.000		44,952500	2.630.386,83	2,91 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	52.321		25.000		26,035000	1.241.163,77	1,38 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	4.584				198,490000	909.920,24	1,01 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T	EUR	10.374				112,960000	1.171.847,04	1,30 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	2.363				225,260000	532.289,38	0,59 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIEN (R) A	EUR	7.592		4.677		221,150000	1.678.970,80	1,86 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389656389	AXA WORLD FUNDS - FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE I CAPITALI	EUR	3.987				339,980000	1.355.500,26	1,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1165135952	BNP PARIBAS FUNDS - AQUA I CAPITALISATION	EUR	8.396	450			329,260000	2.764.466,96	3,06 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	16.089				42,970000	691.344,33	0,77 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0249045476	COMMODITIES-INVEST UNICOMMODITIES	EUR	46.431	5.000	1.702		55,990000	2.599.671,69	2,88 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1244894827	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA N-EUR ACCUMULATING	EUR	12.613	2.900			291,300000	3.674.166,90	4,07 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	767.718		219.769		3,852900	2.957.940,68	3,28 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1529809227	JPMORGAN FUNDS - JPM EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I (ACC) - EU	EUR	6.688	3.218			163,020000	1.090.277,76	1,21 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	EUR	4.572	2.773			364,100000	1.664.665,20	1,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A0MU8J9	LBBW ROHSTOFFE 1 I	EUR	29.342	900	1.000		73,740000	2.163.679,08	2,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1EUR	EUR	1.140		1.782		422,670000	481.843,80	0,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	1.400		2.720		235,230000	329.322,00	0,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	2.820		1.573		192,680000	543.357,60	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248177411	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EMERGING MARKETS C	EUR	183.482	42.696			16,839400	3.089.726,79	3,42 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0230817925	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAPANESE EQUITY FUND - I	EUR	11.787		5.000		14,690000	173.151,03	0,19 %

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	LU1832004292	THREADNEEDLE (LUX) - PAN EUROPEAN ESG EQUITIES - 3E - EUR	EUR	86.851	17.850			13,824800	1.200.697,70	1,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	3.843				250,259700	961.748,03	1,07 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1106545616	VONTOBEL FUND - NON-FOOD COMMODITY HI (HEDGED)	EUR	20.362	700	1.094		84,100000	1.712.444,20	1,90 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0328437438	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORT	JPY	3.280	3.280			22.744,580000	461.173,69	0,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	3.987				19.798,180000	487.960,04	0,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0155301467	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES I JPY	JPY	3.990	3.990			18.651,660000	460.047,99	0,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL G	USD	1.071	169	54		2.731,900000	2.665.936,13	2,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA IM EQUITY TRUST - AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI I	USD	89.586		23.834		21,870000	1.785.189,81	1,98 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BF1T6S03	BROWN ADVISORY FUNDS PLC - BROWN ADVISORY US SUSTAINABLE GR	USD	112.723				20,770000	2.133.263,52	2,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0971623524	CS INVESTMENT FUNDS 2 - CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY	USD	1.088				2.813,330000	2.788.977,71	3,09 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0605515963	FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND Y-ACC-USD	USD	109.158				26,690000	2.654.603,21	2,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD	99.711				19,890000	1.807.063,13	2,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - JPM AMERICA EQUITY I (ACC) - USD	USD	7.208	995			414,490000	2.722.226,81	3,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0426422076	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND - GLOBAL FRANCHISE FUND I A	USD	58.746		8.792		88,610000	4.743.036,96	5,26 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0704154458	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES - CL	USD	14.242	3.137			238,050000	3.089.119,00	3,42 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	37.968				50,035300	1.730.970,63	1,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0096364715	THREADNEEDLE US EQUITIES-IU\$ EPCLCIU	USD	30.442	30.442			77,462700	2.148.628,26	2,38 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1864957565	THREADNEEDLE (LUX) - GLOBAL SELECT - 3U - USD	USD	117.721	117.721			4,591100	492.454,56	0,55 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	72.125		3.200		24,154600	1.587.380,89	1,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE000XNUGI52	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC - WELLINGTON GLOB	USD	281.205				11,680900	2.992.917,98	3,32 %
Summe Wertpapiervermögen										89.299.457,70	98,95 %
Aktienindex Futures		FESX20231215	EURO STOXX 50 Dec23 VGZ3	EUR	10				4.355,000000	11.473,97	0,01 %
Aktienindex Futures		FMWN20231215	MSCI Wor NTR Inde Dec23 RSWZ3	EUR	14				438,950000	-6.913,05	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20231207	TOPIX INDX FUTR Dec23 TPZ3 PIT	JPY	3				2.376,000000	-2.440,89	-0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	10				991,400000	10.130,88	0,01 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20231215	BCOMEN Energy XL Dec23 XLBZ3	USD	-7				33,540000	21.175,40	0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCXB20231215	Bloomberg exLivst Dec23 FCTZ3	USD	-10				119,770000	9.817,77	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										43.244,08	0,05 %
Aktienindex Optionen		OSP54R003800	June 24 Puts on SPX SPX US 06/21/24 P3800	USD	14				35,000000	44.646,92	0,05 %
Summe Optionen ¹										44.646,92	0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						710.280,43	0,79 %
				AUD						15.280,48	0,02 %
				CAD						76.105,60	0,08 %
				CHF						18.801,18	0,02 %
				GBP						171.401,84	0,19 %
				HKD						23.507,74	0,03 %
				HUF						4,46	0,00 %
				JPY						-108.620,52	-0,12 %
				MXN						5.627,07	0,01 %
				PLN						1.020,91	0,00 %
				SEK						90.368,95	0,10 %
				SGD						71,45	0,00 %
				TRY						15,63	0,00 %

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
				USD						-83.606,22	-0,09 %
				ZAR						24.183,03	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										944.442,03	1,05 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										5.899,92	0,01 %
Forderung Bestandsprovision										2.146,89	0,00 %
Summe Abgrenzungen										8.046,81	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-90.246,89	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-90.246,89	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										90.249.590,64	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000796446	R Ausschüttung	EUR	143,28	33.861,892
AT0000A1V4N3	RZ Ausschüttung	EUR	121,69	28.865,944
AT0000796453	R Thesaurierung	EUR	197,97	330.721,509
AT0000A1V4M5	RZ Thesaurierung	EUR	142,60	94.491,657
AT0000712575	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	220,36	13.319,381

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
Ungarische Forint	HUF 377,990000
Japanische Yen	JPY 161,766000
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 Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIE (I) T	EUR		11.125
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0944408318	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH W1EUR	EUR		27.685
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C	JPY		65.857
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BF1XKT19	CANDORIS ICAV COHO ESG US LARGE CAP EQUITY FUND USD INSTITU	USD		11.222

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