

Raiffeisenfonds-Ertrag

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2022 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
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.1998
AT0000A1UAQ2	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000818927	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAP4	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743588	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000
AT0000A1UAR0	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

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): 0,500 %
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 01.06.2022 bis 30.11.2023

Referenzwert	Gewichtung
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	30,00
JPM GBI Global EUR	15,00
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-Ertrag 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	1.040.194.828,58	1.047.193.700,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	112,99	113,42
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	112,99	113,42
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	105,53	106,25
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	105,53	106,25
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	154,59	156,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	154,59	156,62
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	112,14	113,88
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	112,14	113,88
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	171,11	173,59
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	171,11	173,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	116,13	118,25
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	116,13	118,25

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2023
AT0000818919 (R) A	463.337,487	4.368,311	-22.383,155	445.322,643
AT0000A1UAQ2 (RZ) A	160.611,654	1.990,607	-10.597,007	152.005,254
AT0000818927 (R) T	4.885.289,648	192.861,317	-209.126,441	4.869.024,524
AT0000A1UAP4 (RZ) T	1.639.126,012	83.002,217	-82.692,204	1.639.436,025
AT0000743588 (R) VTA	114.993,809	4.908,068	-7.258,858	112.643,019
AT0000A1UAR0 (RZ) VTA	104.607,294	0,000	-6.009,665	98.597,629
Gesamt umlaufende Anteile				7.317.029,094

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Berichtsperiode hat für das Portfolio des Raiffeisenfonds-Ertrag 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	53.009.418,00	5,06 %
Summe Exchange-traded-commodities			53.009.418,00	5,06 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	66.025.010,85	6,30 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	40.429.938,83	3,86 %
Summe Exchange-traded-funds			106.454.949,68	10,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	463.046.689,35	44,22 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			463.046.689,35	44,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	258.047.200,89	24,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	16.905.306,17	1,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	116.454.947,57	11,12 %
Summe Investmentzertifikate extern			391.407.454,63	37,38 %
Summe Wertpapiervermögen			1.013.918.511,66	96,82 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			179.030,45	0,02 %
Optionen			519.817,77	0,05 %
Summe Derivative Produkte			698.848,22	0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			22.058.138,36	2,11 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			11.033.204,95	1,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			33.091.343,32	3,16 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			206.782,56	0,02 %
Summe Abgrenzungen			206.782,56	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-721.785,53	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-721.785,53	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			1.047.193.700,22	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	19.198	1.468			873,000000	16.759.854,00	1,60 %
Exchange-traded-commodities		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	18.748	3.227			921,000000	17.266.908,00	1,65 %
Exchange-traded-commodities		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	9.856				1.926,000000	18.982.656,00	1,81 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	173.574				119,470000	20.736.885,78	1,98 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3F81K65	ISHARES III PLC - ISHARES GLOBAL GOVT BOND UCITS ETF USD (DIST)	EUR	218.705	19.940			82,434000	18.028.727,97	1,72 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B14X4Q57	ISHARES PLC - ISHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	194.571				140,100000	27.259.397,10	2,60 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G7076	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - JPM US RESEARCH ENHANCED IND	USD	480.000				44,952500	19.660.318,91	1,88 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	875.539				26,035000	20.769.619,92	1,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-ELEMENTUM-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	67.952				123,520000	8.393.431,04	0,80 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-ELEMENTUM-ESG-USEQUITIES T	EUR	67.952				126,530000	8.597.966,56	0,82 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN A	EUR	1.723.651	57.027			64,400000	111.003.124,40	10,60 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR	129.680				151,030000	19.585.570,40	1,87 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-ESG-EURO-RENT (R) T	EUR	304.921	6.431			121,940000	37.182.066,74	3,55 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	444.647	19.812			78,280000	34.806.967,16	3,32 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	61.359				157,070000	9.637.658,13	0,92 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	83.471				214,070000	17.868.636,97	1,71 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	28.368				170,790000	4.844.970,72	0,46 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1FV69	RAIFFEISEN-GREENBONDS (I) T	EUR	104.565				93,090000	9.733.955,85	0,93 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	188.605		19.347		198,490000	37.436.147,90	3,57 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	125.768				107,310000	13.496.164,08	1,29 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB34	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T	EUR	189.349				105,060000	19.892.993,96	1,90 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	96.960				113,100000	10.966.176,00	1,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	83.007		4.566		225,260000	18.698.156,82	1,79 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	3.600.736	101.700			11,770000	42.380.662,72	4,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIE (R) A	EUR	264.626		8.074		221,150000	58.522.039,90	5,59 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	361.295				24,060000	8.692.757,70	0,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	36.332				118,471600	4.304.310,17	0,41 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389656389	AXA WORLD FUNDS - FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE I CAPITALI	EUR	29.000				339,980000	9.859.420,00	0,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	1.843.078				1,313100	2.420.145,72	0,23 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2525720749	BSF SUSTAINABLE EURO BOND FUND ZI2 EUR	EUR	182.155				100,690000	18.341.186,95	1,75 %

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Raiffeisenfonds-Ertrag

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	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	600.875				10,370000	6.231.073,75	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	371.394				100,400000	37.287.957,60	3,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	4.112				1.288,200000	5.297.078,40	0,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	3.784.416				3,852900	14.580.976,41	1,39 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	442.539				10,891600	4.819.957,77	0,46 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	EUR	44.118	44.118			364,100000	16.063.363,80	1,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	71.809				104,090000	7.474.598,81	0,71 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	344.818				20,050000	6.913.600,90	0,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0944408318	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH W1 EUR	EUR	492.836				19,830000	9.772.937,88	0,93 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1469472473	MIROVA FUNDS - MIROVA EURO GREEN&SUSTAINABLE BOND FUND SI/A	EUR	114.655				92,800000	10.639.984,00	1,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	106.483				61,410000	6.539.121,03	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	744.233				10,900000	8.112.139,70	0,77 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDSTPS26	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EMERGING MARKETS	EUR	951.495				10,040000	9.553.009,80	0,91 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND -	EUR	584.967				22,560000	13.196.855,52	1,26 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	44.732		28.520		235,230000	10.522.308,36	1,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	52.345				192,680000	10.085.834,60	0,96 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	55.215				158,299400	8.740.501,37	0,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248177411	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EMERGING MARKETS C	EUR	536.842				16,839400	9.040.097,17	0,86 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2191243505	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - SUSTAINABLE EURO CR	EUR	113.821				93,530500	10.645.735,04	1,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	35.612				250,259700	8.912.248,44	0,85 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0328437438	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORT	JPY	58.903	58.903			22,744,580000	8.281.863,90	0,79 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	70.460		9.381		19,798,180000	8.623.442,27	0,82 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL G	USD	5.784				2,731,900000	14.397.548,61	1,37 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B201QS72	AXA IM EQUITY TRUST - AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI I	USD	992.305				21,870000	19.773.767,97	1,89 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - JPM AMERICA EQUITY I (ACC) - USD	USD	61.489	6.000			414,490000	23.222.392,36	2,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0332401552	JPMORGAN FUNDS - JPM EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT I	USD	86.251				136,880000	10.757.209,00	1,03 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUSTAINABLE EMERGING M	USD	622.112				9,974200	5.653.821,88	0,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	694.136		74.903		50,035300	31.645.834,17	3,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	500.000				24,154600	11.004.373,58	1,05 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregel-											
ten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										1.013.918.511,66	96,82 %
Summe Wertpapiervermögen										1.013.918.511,66	96,82 %
Aktienindex Futures		FSXF20231214	S&P/TSX 60 IX FUT Dec23 PTZ3	CAD	16				1.207,200000	52.076,76	0,00 %
Aktienindex Futures		FSXF20231214	S&P/TSX 60 IX FUT Dec23 PTZ3	CAD	16				1.207,200000	124.635,53	0,01 %
Aktienindex Futures		FAEX20231215	AMSTERDAM IDX FUT Dec23 EOZ3	EUR	-35				763,010000	-2.520,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		0FCE20231215	CAC40 10 EURO FUT Dec23 CFZ3	EUR	-73				7,257,500000	-16.060,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FDAX20231215	DAX INDEX FUTURE Dec23 GXZ3	EUR	7				16.024,000000	26.950,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20231215	EURO STOXX 50 Dec23 VGZ3	EUR	-61				4.355,000000	-110.849,20	-0,01 %
Aktienindex Futures		0FIB20231215	FTSE/MIB IDX FUT Dec23 STZ3	EUR	18				29,429,000000	97.551,82	0,01 %
Aktienindex Futures		FMWN20231215	MSCI Wor NTR Inde Dec23 RSWZ3	EUR	-649				438,950000	-642.574,90	-0,06 %
Aktienindex Futures		FSTE20231215	STOXX 600 OIL Dec23 KGZ3	EUR	-144				357,900000	-47.953,63	-0,00 %
Aktienindex Futures		FHSI20231228	HANG SENG IDX FUT Dec23 HIZ3 COMB	HKD	-24				17,425,000000	21.854,61	0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20231207	TOPIX INDX FUTR Dec23 TPZ3 PIT	JPY	35				2,376,000000	93.320,30	0,01 %
Aktienindex Futures		FRTY20231215	E-Mini Russ 2000 Dec23 RTYZ3	USD	63				1,797,000000	149.209,42	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-230				991,400000	-233.937,19	-0,02 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-69				991,400000	-19.489,75	-0,00 %

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Raiffeisenfonds-Ertrag

10

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
Aktienindex Futures		FNDM20231215	NASDAQ 100 E-MINI Dec23 NQZ3	USD	9				16.048,000000	108.456,88	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20231215	S&P500 EMINI FUT Dec23 ESZ3	USD	12				4.563,000000	89.759,03	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20231215	S&P500 EMINI FUT Dec23 ESZ3	USD	13				4.563,000000	13.829,16	0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20231207	Euro-BTP Future Dec23 IKZ3	EUR	92				114,840000	241.696,24	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-79				131,930000	-46.610,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20231207	Euro-OAT Future Dec23 OATZ3	EUR	83				126,840000	162.487,19	0,02 %
Anleihenfutures		FTNU20240319	US 10yr Ultra Fut Mar24 UXYH4 PIT	USD	196				113,593750	117.198,18	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										179.030,45	0,02 %
Aktienindex Optionen		OSP54R003800	June 24 Puts on SPX SPX US 06/21/24 P3800	USD	163				35,000000	519.817,77	0,05 %
Summe Optionen¹										519.817,77	0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						22.058.138,36	2,11 %
				AUD						563.624,08	0,05 %
				CAD						3.961.008,20	0,38 %
				CHF						961.773,09	0,09 %
				GBP						339.702,54	0,03 %
				HKD						1.542.423,11	0,15 %
				JPY						-324.800,13	-0,03 %
				KRW						1.360.061,75	0,13 %
				MXN						260.575,40	0,02 %
				PLN						75.852,73	0,01 %
				SEK						280.071,79	0,03 %
				SGD						1.121.411,45	0,11 %
				TRY						462.058,56	0,04 %
				USD						249.168,43	0,02 %
				ZAR						180.273,95	0,02 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										33.091.343,32	3,16 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										206.782,56	0,02 %
Summe Abgrenzungen										206.782,56	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-721.785,53	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-721.785,53	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										1.047.193.700,22	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000818919	R	Ausschüttung	EUR	113,42	445.322,643
AT0000A1UAQ2	RZ	Ausschüttung	EUR	106,25	152.005,254
AT0000818927	R	Thesaurierung	EUR	156,62	4.869.024,524
AT0000A1UAP4	RZ	Thesaurierung	EUR	113,88	1.639.436,025
AT0000743588	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	173,59	112.643,019
AT0000A1UAR0	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	118,25	98.597,629

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			16.063
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C	JPY			699.932
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BF1XKT19	CANDORIS ICAV COHO ESG US LARGE CAP EQUITY FUND USD INSTITU	USD			51.000

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.

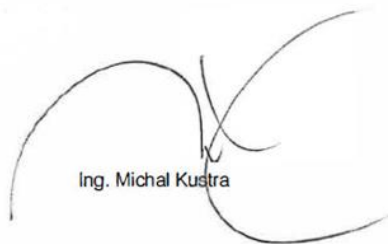
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

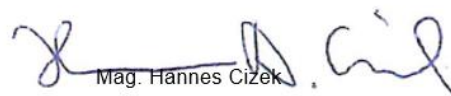
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

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