

# Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023 .....	9
Anhang.....	15

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A10071	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (I) A	Ausschüttung	EUR	26.04.2013
AT0000A2E0B6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (S) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2020
AT0000A2SR10	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (R) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SR36	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2021
AT0000A10089	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (I) T	Thesaurierung	EUR	26.04.2013
AT0000A2SR02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (R) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SR28	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A10097	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.04.2013
AT0000A105C5	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2013
AT0000A1YC02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,000 %
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, 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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified für den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.09.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.03.2023	30.09.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	272.438.960,12	273.060.773,47
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A10071) in EUR	98,83	94,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A10071) in EUR	98,83	94,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E0B6) in EUR	102,76	98,50
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A2E0B6) in EUR	102,76	98,50
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SR10) in EUR	94,15	90,04
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SR10) in EUR	94,15	90,04
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2SR36) in EUR	94,87	90,94
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2SR36) in EUR	94,87	90,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A10089) in EUR	108,33	105,20
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A10089) in EUR	108,33	105,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SR02) in EUR	95,00	92,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SR02) in EUR	95,00	92,14
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2SR28) in EUR	95,63	92,87
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2SR28) in EUR	95,63	92,87
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A10097) in EUR	112,73	110,19
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A10097) in EUR	112,73	110,19
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A105C5) in EUR	103,90	101,31
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A105C5) in EUR	103,90	101,31
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC02) in EUR	107,44	105,03
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC02) in EUR	107,44	105,03

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2023
AT0000A10071 (I) A	111.218,203	0,000	0,000	111.218,203
AT0000A2E0B6 (S) A	27.417,350	2.579,494	-14.238,465	15.758,379
AT0000A2SR10 (R) A	3.873,015	15,706	-165,000	3.723,721
AT0000A2SR36 (RZ) A	16.828,785	0,000	-2.034,457	14.794,328
AT0000A10089 (I) T	1.539.013,419	60.676,000	-94.621,000	1.505.068,419
AT0000A2SR02 (R) T	39.075,103	622,212	-419,201	39.278,114
AT0000A2SR28 (RZ) T	362.998,661	14.714,868	-18.288,171	359.425,358
AT0000A10097 (I) VTA	125.775,322	118.256,486	-5.212,305	238.819,503
AT0000A105C5 (R) VTA	358.477,981	35.181,568	-22.400,603	371.258,946
AT0000A1YC02 (RZ) VTA	828,331	0,000	-111,500	716,831
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.660.061,802</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Unter dem Eindruck steigender Anleiherenditen musste der Fonds im abgelaufenen Berichtszeitraum negative Performancebeiträge aller wesentlichen Assetklassen, vor allem innerhalb der Anleihen hinnehmen. Non-Euro Aktien trugen hingegen leicht positiv zur Performance bei. Innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten folgende wesentliche Änderungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds: Einerseits wurden Gewinne beim Inflationsthema (Energierohstoffe) mitgenommen, andererseits vor allem das Zinsrisiko und zu einem geringen Teil das Spreadrisiko des Fonds erhöht. Durch die kürzerfristig orientierten aktiven Strategien schwankte die Gesamtaktienquote des Fonds zwischen ca. 13 % und 19 %. Im Durchschnitt lag die Aktienquote bei rund 16 %.

Das Aktiensegment des Nachhaltigkeit-Diversified zeigte in der Berichtsperiode eine negative Entwicklung. Die besten Ergebnisse auf Einzeltitelebene erzielte das Segment unter anderem mit dem dänischen Unternehmen Novo Nordisk, das pharmazeutische Produkte und Dienstleistungen anbietet und damit zu den weltweit führenden Medikamentenanbieter für Krankheitsbilder, wie Diabetes und Adipositas zählt und unter anderem auch durch den japanischen Automobilzulieferer Denso sowie mit den deutschen Rückversicherungsgesellschaften Münchener Rück sowie Hannover Rueck. Die schwächsten Ergebnisse auf der Einzeltitelebene wurden unter anderem beim belgischen Unternehmen Umicore, das sich auf Aktivitäten in den Bereichen Katalyse, Energie- und Oberflächentechnologien sowie Recycling konzentriert sowie beim norwegischen Hersteller von Sammel-Systemen und Sortierlösungen, wie beispielsweise Leergutrücknahmeautomaten Tomra erzielt. Obwohl das Segment aufgrund von Nachhaltigkeitsrisiken nicht in Energiewerte investiert ist, ist es dennoch in erneuerbare Energien, wie beispielsweise den weltweit größten Hersteller von Windkraftanlagen, Vestas Wind oder beim norwegischen Unternehmen Scatec, dass Solar-, Wind- und Wasserkraftwerke baut, besitzt und betreibt, investiert.

Die Sektor- und Ländergewichtung ergab sich aus dem Bottom-up Ansatz. Das Segment investiert in Unternehmen mit einer hohen Nachhaltigkeitsbewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung und dabei wird auch auf die finanzielle Qualität geachtet.

## 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
Aktien		CHF	2.995.211,48	1,10 %
Aktien		DKK	3.589.892,85	1,31 %
Aktien		EUR	21.922.919,42	8,03 %
Aktien		GBP	7.414.322,36	2,72 %
Aktien		JPY	5.956.166,67	2,18 %
Aktien		NOK	2.539.330,06	0,93 %
Aktien		SEK	946.382,00	0,35 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>45.364.224,84</b>	<b>16,61 %</b>
Anleihen fix		AUD	30.123.022,46	11,03 %
Anleihen fix		CAD	24.790.944,02	9,08 %
Anleihen fix		EUR	29.648.193,68	10,86 %
Anleihen fix		GBP	10.829.614,32	3,97 %
Anleihen fix		NOK	9.674.232,33	3,54 %
Anleihen fix		USD	26.552.545,68	9,72 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>131.618.552,49</b>	<b>48,20 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	26.546.907,19	9,72 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>26.546.907,19</b>	<b>9,72 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	33.327.936,69	12,21 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>33.327.936,69</b>	<b>12,21 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>236.857.621,21</b>	<b>86,74 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-470.499,16	-0,17 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-228.833,20	-0,08 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-699.332,36</b>	<b>-0,25 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			33.849.415,80	12,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.777.534,09	0,65 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>35.626.949,89</b>	<b>13,05 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.358.290,52	0,50 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-322,51	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			0,88	0,00 %
Dividendenforderungen			91.137,56	0,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.449.106,45</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-173.571,71	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-173.571,71</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>273.060.773,47</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023

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
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	2.214				452,700000	1.035.250,53	0,38 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	3.966	1.100			249,700000	1.022.889,22	0,37 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	11.975	11.975			75,760000	937.071,73	0,34 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	8.816				742,000000	877.125,71	0,32 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	14.282	14.282			651,500000	1.247.641,48	0,46 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	18.272				280,700000	687.725,07	0,25 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	39.042		4.265		148,500000	777.400,59	0,28 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	31.410		7.520		32,230000	1.012.344,30	0,37 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	14.624				67,660000	989.459,84	0,36 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	13.000	13.000			52,700000	685.100,00	0,25 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.681		288		550,800000	925.894,80	0,34 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	5.837				164,150000	958.143,55	0,35 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	21.645	2.419			43,490000	941.341,05	0,34 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	5.682				164,160000	932.757,12	0,34 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	5.692				209,000000	1.189.628,00	0,44 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	14.823				67,000000	993.141,00	0,36 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	17.563				59,780000	1.049.916,14	0,38 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYGA	EUR	10.589				77,020000	815.564,78	0,30 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	336.413				3,114000	1.047.590,08	0,38 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	6.731	1.010			155,850000	1.049.026,35	0,38 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	35.546				29,020000	1.031.544,92	0,38 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	3.455				374,300000	1.293.206,50	0,47 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REN	EUR	35.893				31,940000	1.146.422,42	0,42 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	9.689				121,480000	1.177.019,72	0,43 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	7.068				156,500000	1.106.142,00	0,41 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	38.561	11.316			21,810000	841.015,41	0,31 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	23.237	4.000			45,040000	1.046.594,48	0,38 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	11.881				77,000000	914.837,00	0,34 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	29.901				25,960000	776.229,96	0,28 %
Aktien		GB00B0744B38	BUNZL PLC BNZL	GBP	28.222				29,080000	947.685,64	0,35 %
Aktien		GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC CRDA	GBP	16.189	3.578			47,120000	880.861,06	0,32 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	30.402				26,700000	937.336,49	0,34 %

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	37.957				19,140000	838.911,06	0,31 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	40.491				15,940000	745.296,24	0,27 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	73.645	9.305			13,645000	1.160.376,47	0,42 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	85.659				9,664000	955.899,05	0,35 %
Aktien		GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC SN/	GBP	80.840	80.840			10,155000	947.956,35	0,35 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	78.200	11.400			2.089,500000	1.035.441,95	0,38 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	69.040	69.040	18.560		2.504,000000	1.095.498,36	0,40 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	20.200				6.629,000000	848.547,22	0,31 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	73.160				2.175,500000	1.008.577,81	0,37 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	32.200				5.773,000000	1.177.969,53	0,43 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	17.500				7.125,000000	790.131,80	0,29 %
Aktien		NO0010657505	BORREGAARD ASA BRG	NOK	69.257				158,200000	965.666,97	0,35 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	139.584	45.558	20.412		61,700000	759.063,35	0,28 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	75.203	16.545			122,900000	814.599,74	0,30 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	47.267	3.613			231,600000	946.382,00	0,35 %
Anleihen fix		AU3SG0001571	NEW S WALES TREASURY CRP NSWTC 3 02/20/30	AUD	18.400.000				91,120000	10.176.679,82	3,73 %
Anleihen fix		AU000XQLQAB5	QUEENSLAND TREASURY CORP QTC 3 1/4 07/21/28	AUD	17.900.000				95,033000	10.325.284,98	3,78 %
Anleihen fix		AU3SG0001175	TREASURY CORP VICTORIA TCV 4 1/4 12/20/32	AUD	16.750.000				94,631000	9.621.057,66	3,52 %
Anleihen fix		CA135087E679	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 1/2 06/01/26	CAD	2.550.000				92,379000	1.652.286,25	0,61 %
Anleihen fix		CA135087K379	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 1/4 06/01/30	CAD	12.200.000				83,269995	7.125.579,99	2,61 %
Anleihen fix		CA68333ZAJ62	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.85 02/01/27	CAD	10.000.000				90,896000	6.375.534,82	2,33 %
Anleihen fix		CA748148SA23	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.85 02/13/27	CAD	15.100.000				90,995000	9.637.542,96	3,53 %
Anleihen fix		XS2468223107	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5.8 07/06/32	EUR	800.000				101,866650	814.933,20	0,30 %
Anleihen fix		XS2010039548	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1.6 PERP	Y EUR	500.000				78,762000	393.810,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A2L583	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 1/4 PERP	Y EUR	1.000.000				78,705000	787.050,00	0,29 %
Anleihen fix		NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/24	EUR	13.000.000				98,917000	12.859.210,00	4,71 %
Anleihen fix		FR00140005L7	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	Y EUR	900.000				83,481370	751.332,33	0,28 %
Anleihen fix		AT0000A10683	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.4 05/23/34	EUR	13.100.000	500.000			89,556500	11.731.901,50	4,30 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	1.000.000				91,814500	918.145,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	1.100.000				85,790000	943.690,00	0,35 %
Anleihen fix		FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 7 1/4 PERP	Y EUR	500.000	500.000			89,624330	448.121,65	0,16 %
Anleihen fix		XS0096499057	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 5 04/15/39	GBP	2.200.000	2.200.000			100,003000	2.540.491,92	0,93 %
Anleihen fix		XS0138038624	KFW KFW 5 3/4 06/07/32	GBP	6.700.000				107,140000	8.289.122,40	3,04 %
Anleihen fix		NO0012440397	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 1/8 05/18/32	NOK	128.000.000	38.000.000			85,753000	9.674.232,33	3,54 %
Anleihen fix		US045167EC30	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	USD	2.300.000				91,662000	1.995.859,13	0,73 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	3.700.000				92,671000	3.246.073,09	1,19 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	8.000.000				80,813000	6.120.458,20	2,24 %
Anleihen fix		US459058KA05	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 11/03/31	USD	13.500.000				79,623000	10.176.185,74	3,73 %
Anleihen fix		US465410BG26	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 5 3/8 06/15/33	USD	5.600.000				94,576000	5.013.969,52	1,84 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (I) T	EUR	80.482	2.712	3.943		113,950000	9.170.923,90	3,36 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	1.514.907	45.083			11,470000	17.375.983,29	6,36 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005482994	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.1 05/15/33	EUR	9.100.000			1,141080	79,009030	8.204.161,78	3,00 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.4 05/15/30	EUR	10.400.000			1,188010	88,606920	10.947.654,33	4,01 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	7.250.000			1,240360	99,870260	8.980.942,99	3,29 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030583	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/33	EUR	4.600.000			1,177210	95,937550	5.195.177,59	1,90 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>236.857.621,21</b>	<b>86,74 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>236.857.621,21</b>	<b>86,74 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktienindex Futures		FESX20231215	EURO STOXX 50 Dec23 VGZ3	EUR	-307				4.184,000000	250.205,00	0,09 %
Aktienindex Futures		FSNK20231207	NIKKEI 225 (SGX) Dec23 NIZ3 PIT	JPY	-1				31.855,000000	2.582,29	0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-116				955,500000	163.078,68	0,06 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-11				127,090000	46.750,00	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-139				127,090000	355.289,98	0,13 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20231215	BCOMIN Ind Mets Dec23 FCIZ3	USD	62				142,980000	-2.120,61	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20231215	BCOMIN Ind Mets Dec23 FCIZ3	USD	145				142,980000	28.816,60	0,01 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20231215	BCOMPR PRECIOUS Dec23 UBPZ3	USD	101				206,920000	-147.876,20	-0,05 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20231215	BCOMPR PRECIOUS Dec23 UBPZ3	USD	10				206,920000	-13.537,82	-0,00 %
Währungsfutures		FEBP20231218	EURO/GBP FUTURE Dec23 RPZ3 PIT	GBP	154				0,868680	113.766,17	0,04 %
Währungsfutures		FEJY20231218	EURO/JPY FUTURE Dec23 RYZ3	JPY	50				156,351510	-3.900,76	-0,00 %
Währungsfutures		FAUD20231218	AUDUSD Crncy Fut Dec23 ADZ3 PIT	USD	-524				0,642910	120.545,30	0,04 %
Währungsfutures		0FCD20231219	C\$ CURRENCY FUT Dec23 CDZ3 PIT	USD	-365				0,741670	-59.433,87	-0,02 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	631				1,060090	-1.324.663,92	-0,49 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-470.499,16</b>	<b>-0,17 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT HUF / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	HUF	1.064.000.000				396,953909	-113.969,59	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD HUF / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	HUF	-186.000.000				396,953904	16.868,85	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	51.500.000				18,777657	-97.885,93	-0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD MXN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	-9.700.000				18,777657	16.362,50	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	66.200.000				29,952850	-7.961,88	-0,00 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	15.000.000				5,371746	-23.888,24	-0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD BRL / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	-3.100.000				5,371746	23.248,51	0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CLP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CLP	2.625.000.000				961,437768	-113.391,24	-0,04 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CLP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CLP	-450.000.000				961,437778	11.552,16	0,00 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	12.340.000.000				4.381,186378	33.130,05	0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD COP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	-2.750.000.000				4.381,186345	27.101,61	0,01 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>-228.833,20</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						33.849.415,80	12,40 %
				AUD						563,89	0,00 %
				CAD						455.991,30	0,17 %
				CHF						14.669,24	0,01 %
				GBP						-604.502,05	-0,22 %
				JPY						586.558,53	0,21 %
				MXN						37.259,93	0,01 %
				RUB						5,97	0,00 %
				TRY						6.050,65	0,00 %
				USD						1.251.386,90	0,46 %
				ZAR						29.549,73	0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>35.626.949,89</b>	<b>13,05 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.358.290,52	0,50 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-322,51	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										0,88	0,00 %
Dividendenforderungen										91.137,56	0,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.449.106,45</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-173.571,71	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-173.571,71</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>273.060.773,47</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A10071	I	Ausschüttung	EUR	94,29	111.218,203
AT0000A2E0B6	S	Ausschüttung	EUR	98,50	15.758,379
AT0000A2SR10	R	Ausschüttung	EUR	90,04	3.723,721
AT0000A2SR36	RZ	Ausschüttung	EUR	90,94	14.794,328
AT0000A10089	I	Thesaurierung	EUR	105,20	1.505.068,419
AT0000A2SR02	R	Thesaurierung	EUR	92,14	39.278,114
AT0000A2SR28	RZ	Thesaurierung	EUR	92,87	359.425,358
AT0000A10097	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	110,19	238.819,503
AT0000A105C5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,31	371.258,946
AT0000A1YC02	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,03	716,831

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,647500
Kanadische Dollar	CAD	1,425700
Schweizer Franken	CHF	0,968150
Dänische Krone	DKK	7,457850
Britische Pfund	GBP	0,866000
Japanische Yen	JPY	157,805950
Mexikanische Pesos	MXN	18,612550
Norwegische Krone	NOK	11,346000
Russische Rubel	RUB	102,598450
Schwedische Kronen	SEK	11,567250
Türkische Lire	TRY	28,968500
Amerikanische Dollar	USD	1,056300
Südafrikanische Rand	ZAR	20,127800

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
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	55	479
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK		8.435
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP		43.736
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	EUR		500.000
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR	5.682	5.682
Bezugsrechte		NL0015001L42	RELX PLC-DRIP 2295716D	EUR	35.893	35.893
Bezugsrechte		NL0015001DW5	RELX PLC-DRIP 2241719D	GBP	35.893	35.893

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.

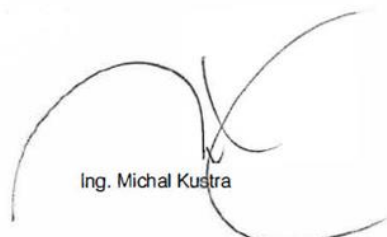
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 23. November 2023

**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