

Raiffeisen-Portfolio-Growth

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2024 – 30.06.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2024	7
Anhang	10

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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, 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-Portfolio-Growth für den Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.06.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2023	30.06.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	23.769.760,70	27.092.495,26
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A279F1) in EUR	112,08	124,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A279F1) in EUR	112,08	124,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A279C8) in EUR	116,10	129,43
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A279C8) in EUR	116,10	129,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A279E4) in EUR	119,31	134,58
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A279E4) in EUR	119,31	134,58
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A279D6) in EUR	123,98	140,50
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A279D6) in EUR	123,98	140,50
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A279G9) in EUR	123,00	138,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A279G9) in EUR	123,00	138,74

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2024
AT0000A279F1 (R) A	6.915,770	615,729	-116,473	7.415,026
AT0000A279C8 (RZ) A	3.804,369	139,453	-449,293	3.494,529
AT0000A279E4 (R) T	120.232,674	8.287,186	-8.596,214	119.923,646
AT0000A279D6 (RZ) T	41.310,224	3.110,256	-793,196	43.627,284
AT0000A279G9 (R) VTA	25.081,834	0,000	-228,000	24.853,834
Gesamt umlaufende Anteile				199.314,319

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Das Jahr 2024 wurde mit einer ausgewogenen Aktienquote begonnen. Ebenfalls zu Beginn des Jahres wurde der AXA Rosenberg US Enh. Index Fonds reduziert und der Threadneedle (Lux) US Contrarian Core im Fonds aufgestockt. Mitte Jänner 2024 wurde die Aktienquote erhöht. Die Aufstockung erfolgte durch Zukäufe in den Regionen Europa und USA. Im Gegenzug wurden Euro Staatsanleihen durch Verkauf des BlueBay Investment Grade Euro Government Fonds und des R301-Nachhaltigkeit-Euro Staatsanleihefonds reduziert. Im März 2024 wurde die Aktienquote neuerlich spürbar ausgebaut. Die Erhöhung erfolgte über die Regionen USA und Europa. Im Gegenzug wurde auf der Anleihe Seite der BlueBay Investment Grade Euro Government Fonds verkauft. Zu Beginn des zweiten Quartals führte das gleichzeitige Zusammentreffen einer überkauften bzw. überhitzten Marktkonstellation mit gleich drei Belastungsfaktoren in Form von neuen Anzeichen für eine länger restriktive (US)Geldpolitik zum einen, einer vorsichtigen Zurückhaltung im Vorfeld der Berichtssaison zum anderen und der geopolitischen Eskalation in Nahost, zu einem sprunghaften Anstieg der Volatilität. Die Kapitalmärkte reagierten im April 2024 mit spürbaren Kursverlusten. Die Aktienquote wurde im Fonds aber offensiv beibehalten. Im Mai 2024 wurde der AXA Rosenberg US Enhanced Index Fonds gänzlich verkauft und in den Amundi Funds - Pioneer US Equity Fundamental Growth getauscht. Im Juni wurden keine Veränderungen in der Fondszusammensetzung vorgenommen.

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 Fonds- vermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	10.000.911,00	36,91 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			10.000.911,00	36,91 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	3.566.005,77	13,16 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	951.704,49	3,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	12.423.455,39	45,86 %
Summe Investmentzertifikate extern			16.941.165,65	62,53 %
Summe Wertpapiervermögen			26.942.076,65	99,44 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			235.842,43	0,87 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-63.132,64	-0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			172.709,79	0,64 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			916,37	0,00 %
Summe Abgrenzungen			916,37	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-23.207,54	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-23.207,54	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			27.092.495,26	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2024

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000712526	RAIFFEISEN-ESG-EURO-CORPORATES (R) T	EUR	1.799	145			173,670000	312.432,33	1,15 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1U784	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (RZ) T	EUR	3.453	129			90,990000	314.188,47	1,16 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TW47	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (RZ) T	EUR	1.326				113,490000	150.487,74	0,56 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1Z3D2	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (RZ) T	EUR	1.637	136			118,910000	194.655,67	0,72 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TWM7	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (RZ) T	EUR	1.893	154			94,250000	178.415,25	0,66 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	14.258	1.146			256,130000	3.651.901,54	13,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764758	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIEN (R) T	EUR	15.080	1.334			344,750000	5.198.830,00	19,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0355583906	JPMORGAN FUNDS - EU GOVERNMENT BOND FUND (EUR) C	EUR	39.122	2.391	47.365		15,137000	592.189,71	2,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1529809227	JPMORGAN FUNDS - EUROPE SUSTAINABLE EQUITY FUND (EUR) I	EUR	10.549	2.781			192,840000	2.034.269,16	7,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL MACRO FUND (EUR) I	EUR	1.874	313			105,260000	197.257,24	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	2.637	219			281,490200	742.289,66	2,74 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0155301467	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES I JPY	JPY	7.351				22.271,950000	951.704,49	3,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH -	USD	571	571			3.307,010000	1.762.791,92	6,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND (USD) I	USD	11.145	1.636			511,200000	5.318.637,04	19,63 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	194.241	136.479			29,460200	5.342.026,43	19,72 %
Summe Wertpapiervermögen										26.942.076,65	99,44 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						235.842,43	0,87 %
				USD						-63.132,64	-0,23 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										172.709,79	0,64 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										916,37	0,00 %
Summe Abgrenzungen										916,37	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-23.207,54	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-23.207,54	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										27.092.495,26	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A279F1	R	Ausschüttung	EUR	124,29	7.415,026
AT0000A279C8	RZ	Ausschüttung	EUR	129,43	3.494,529
AT0000A279E4	R	Thesaurierung	EUR	134,58	119.923,646
AT0000A279D6	RZ	Thesaurierung	EUR	140,50	43.627,284
AT0000A279G9	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	138,74	24.853,834

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.06.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Japanische Yen	JPY	172,029350
Amerikanische Dollar	USD	1,071200

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	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN A	EUR		6.652
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR		11.542
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA IM EQUITY TRUST - AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY Q I	USD	7.741	204.438

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.

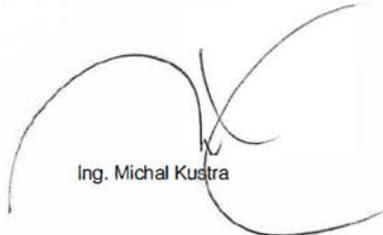
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

Wien, am 28. August 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustrá


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