

Raiffeisenfonds-Wachstum

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2025 - 30.11.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2025 bis 30.11.2025	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR.....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025.....	7
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) A	Ausschüttung	EUR	22.06.1998
AT0000A1UAW0	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000811617	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAV2	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743570	Raiffeisenfonds-Wachstum (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000

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): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,600 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,500 % (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.

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.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI AC World Net USD	65,00
JPM GBI Global EUR	10,00
iBoxx Euro Overall	5,00
ICE BofA Euro High Yield Constrained ex Subordinated Financials	5,00
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

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-Wachstum für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.11.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2025	30.11.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	412.834.225,16	452.151.792,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	144,87	153,83
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	144,87	153,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	133,00	141,87
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	133,00	141,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	192,53	207,18
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	192,53	207,18
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	147,58	159,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	147,58	159,29
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	214,83	232,81
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	214,83	232,81

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2025
AT0000811609 (R) A	108.989,596	3.120,739	-1.913,816	110.196,519
AT0000A1UAW0 (RZ) A	18.944,129	1.631,260	-331,285	20.244,104
AT0000811617 (R) T	1.615.475,694	79.197,859	-56.159,238	1.638.514,315
AT0000A1UAV2 (RZ) T	493.103,086	36.416,673	-17.539,463	511.980,296
AT0000743570 (R) VTA	49.833,586	3.533,539	-4.881,787	48.485,338
Gesamt umlaufende Anteile				2.329.420,572

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	23.573.395,00	5,21 %
Summe Exchange-traded-commodities			23.573.395,00	5,21 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	15.616.404,27	3,45 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	26.626.736,18	5,89 %
Summe Exchange-traded-funds			42.243.140,45	9,34 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	167.088.101,17	36,95 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			167.088.101,17	36,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	108.220.861,86	23,93 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	4.495.235,64	0,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	93.891.384,05	20,77 %
Summe Investmentzertifikate extern			206.607.481,55	45,69 %
Summe Wertpapiervermögen			439.512.118,17	97,20 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-145.703,17	-0,03 %
Summe Derivative Produkte			-145.703,17	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			7.326.489,65	1,62 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			5.832.760,12	1,31 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			13.159.249,77	2,91 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			39.787,96	0,01 %
Summe Abgrenzungen			39.787,96	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-413.660,43	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-413.660,43	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			452.151.792,29	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025

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	9.102	2.039			789,500000	7.186.029,00	1,59 %
Exchange-traded-commodities		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	7.135				1.123,000000	8.012.605,00	1,77 %
Exchange-traded-commodities		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	2.159		400		3.879,000000	8.374.761,00	1,85 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJOKDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	76.422				172,785000	13.204.575,27	2,92 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4K48X80	ISHARES III PLC - ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (A)	EUR	26.460	26.460			91,150000	2.411.829,00	0,53 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE000FSN19U2	AMUNDI CORE MSCI USA UCITS ETF ACC	USD	396.743	396.743			44,100000	15.090.229,25	3,34 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G7076	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - US RESEARCH ENHANCED INDEX E	USD	197.228		113.447		67,820000	11.536.506,93	2,55 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR	40.459	1.151			106,120000	4.293.509,08	0,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A3DUS8	R-RATIO-EUROPAAKTIEN T	EUR	22.204	2.249			109,620000	2.434.002,48	0,54 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A387E5	R-RATIO-GLOBALAKTIEN T	EUR	117.773		8.676		133,660000	15.741.539,18	3,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A3DUT6	R-RATIO-PAZIFIKAKTIEN T	EUR	99.374				107,790000	10.711.523,46	2,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A387F2	R-RATIO-USAUKTIEN T	EUR	35.885		19.668		136,170000	4.886.460,45	1,08 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-ESG-EURO-RENT (R) T	EUR	171.652	16.378			130,860000	22.462.380,72	4,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	284.196	32.063			79,040000	22.462.851,84	4,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	22.612				184,520000	4.172.366,24	0,92 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A203L9	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T	EUR	42.404	6.218			106,450000	4.513.905,80	1,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	30.348				245,140000	7.439.508,72	1,65 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	9.651				201,750000	1.947.089,25	0,43 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB34	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T	EUR	80.012				142,710000	11.418.540,35	2,53 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	54.593	3.552			119,360000	6.516.220,48	1,44 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIE (R) A	EUR	162.702	7.892	5.246		295,560000	48.088.203,12	10,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	75.993				29,540000	2.244.833,22	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1670606331	ABN AMRO FUNDS - EDENTREE EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES (EU	EUR	19.173	19.173			177,678000	3.406.620,29	0,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1882440685	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	EUR	1.865				1.160,330000	2.164.015,45	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0005ND6N22	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY	EUR	79.990	79.990			112,794000	9.022.415,75	2,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0827877399	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS BOND FUND CLASS D	EUR	229.814				19,260000	4.426.217,64	0,98 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	242.913				11,630000	2.825.078,19	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0599947438	DWS CONCEPT - DWS CONCEPT KALDEMORGEN IC	EUR	11.357				187,470000	2.129.096,79	0,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND (EUR)	EUR	2.232				1.484,340000	3.313.046,88	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2658256644	INVESCO FUNDS - INVESCO EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z (ACC	EUR	441.161	441.161			14,520000	6.405.657,72	1,42 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0408877925	JPMORGAN FUNDS - EURO GOVERNMENT SHORT DURATION BOND FUND (EUR	40.006	1.645			107,297000	4.292.523,78	0,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1529809227	JPMORGAN FUNDS - EUROPE SUSTAINABLE EQUITY FUND (EUR) I	EUR	60.736				217,750000	13.225.264,00	2,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUND	EUR	22.429		762		503,680000	11.297.038,72	2,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL MACRO FUND (EUR) I	EUR	27.509				109,130000	3.002.057,17	0,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	99.424				24,240000	2.410.037,76	0,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	FR0010505313	LAZARD EURO CORP HIGH YIELD PVC EUR	EUR	1.270				2.199,810000	2.793.758,70	0,62 %

Wertpapierart	OGAW/S 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	LU1797811236	M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1 - M&G (LUX) EUROPEAN STRATEGIC	EUR	215.397	215.397			20,980500	4.519.136,76	1,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0329356306	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO QI EMERGING MARKETS AC	EUR	20.687	5.494			348,550000	7.210.453,85	1,59 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	31.667				192,030900	6.081.042,51	1,34 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248177411	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EMERGING MARKETS C	EUR	303.059	93.110			24,020300	7.279.568,10	1,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BKYBHJ61	U ACCESS (IRELAND) UCITS P.L.C. - U ACCESS (IRL) CAMPBELL A	EUR	11.361				136,289300	1.548.382,74	0,34 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2094083099	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-A3-ACC	EUR	33.631				126,530000	4.255.330,43	0,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	6.724				317,945100	2.137.862,85	0,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2666579789	WILLIAM BLAIR SICAV - EMERGING MARKETS DEBT HARD CURRENCY F	EUR	18.864				118,290000	2.231.422,56	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	25.696		4.491		31,705,870000	4.495.235,64	0,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH -	USD	4.416	1.392			3,775,930000	14.381.393,66	3,18 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE000DZF5A38	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND	USD	127.051	127.051			120,044000	13.154.263,01	2,91 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU3060594754	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) US CONTRARIAN CORE	USD	1.472.981	1.551.524	78.543		11,418000	14.505.585,45	3,21 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND (USD) I	USD	27.836		34.929		613,980000	14.740.391,81	3,26 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUPRANATIONAL EMERGING	USD	407.772				11,342200	3.988.987,52	0,88 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2016217551	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE IZ	USD	275.035		18.679		76,533500	18.154.632,03	4,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2016221660	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP IZ	USD	34.009	20.252	4.641		510,232000	14.966.130,57	3,31 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										439.512.118,17	97,20 %
Summe Wertpapiervermögen										439.512.118,17	97,20 %
Aktienindex Futures		FSP120251218	SPI 200 FUTURES Dec25 XPZ5 PIT	AUD	23				8.626,000000	-69.176,82	-0,02 %
Aktienindex Futures		FAEX20251219	AMSTERDAM IDX FUT Dec25 EOZ5	EUR	-15				945,380000	-26.340,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		0FCE20251219	CAC40 10 EURO FUT Dec25 CFZ5	EUR	-35				8.103,500000	-26.845,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FESX20251219	EURO STOXX 50 Dec25 VGZ5	EUR	-49				5.658,000000	-103.145,00	-0,02 %
Aktienindex Futures		FESX20251219	EURO STOXX 50 Dec25 VGZ5	EUR	-26				5.658,000000	-10.439,69	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	244				620,200000	105.700,80	0,02 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	246				620,200000	220.096,20	0,05 %
Aktienindex Futures		FTSE20251219	FTSE 100 IDX FUT Dec25 Z Z5	GBP	-13				9.716,500000	5.269,16	0,00 %
Aktienindex Futures		FHSI20251230	HANG SENG IDX FUT Dec25 HIZ5 COMB	HKD	10				25.901,000000	-1.607,55	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20251211	TOPIX INDX FUTR Dec25 TPZ5 PIT	JPY	-8				3.367,000000	-22.483,37	-0,00 %
Aktienindex Futures		FOMX20251219	OMXS30 IND FUTURE Dec25 QCZ5	SEK	114				2.789,000000	87.169,76	0,02 %
Aktienindex Futures		FEMI20251219	MSCI EmgMkt Dec25 MESZ5	USD	56				1.374,800000	-31.190,35	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWS20251219	MSCI World Cons. SDec25 HKWZ5	USD	-32				517,300000	-36.646,34	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWR20251219	MSCI World Energy Dec25 HKYZ5	USD	-31				532,460000	-18.074,08	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWF20251219	MSCI World Financ Dec25 HLIZ5	USD	38				416,500000	-16.026,57	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWL20251219	MSCI World IT Dec25 HLWZ5	USD	13				1.170,200000	-38.635,04	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWL20251219	MSCI World IT Dec25 HLWZ5	USD	14				1.170,200000	36.816,94	0,01 %
Aktienindex Futures		FMWT20251219	MSCI World Mat Dec25 HLYZ5	USD	-24				666,272000	-1.101,21	-0,00 %
Aktienindex Futures		FNDM20251219	NASDAQ 100 E-MINI Dec25 NQZ5	USD	-3				25.302,250000	-167,51	-0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20251219	S&P500 EMINI FUT Dec25 ESZ5	USD	4				6.828,000000	12.805,93	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20251219	S&P500 EMINI FUT Dec25 ESZ5	USD	10				6.828,000000	63.888,05	0,01 %
Aktienindex Futures		FALS20251218	FTSE/JSE TOP 40 Dec25 AIZ5	ZAR	57				104.622,000000	42.440,27	0,01 %
Anleihenfutures		FCGB20260320	CAN 10YR BOND FUT Mar26 CNH6	CAD	-48				123,130000	-11.505,84	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20251208	EURO-BOBL FUTURE Dec25 OEZ5	EUR	58				118,040000	13.340,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20251208	EURO-BOBL FUTURE Dec25 OEZ5	EUR	4				118,040000	-320,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20251208	Euro-BTP Future Dec25 IKZ5	EUR	-58				121,430000	-119.078,30	-0,03 %
Anleihenfutures		FBTP20251208	Euro-BTP Future Dec25 IKZ5	EUR	-44				121,430000	-132.440,00	-0,03 %

Wertpapierart	OGAW/S 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
Anleihenfutures		FBTP20251208	Euro-BTP Future Dec25 IKZ5	EUR	-52				121,430000	-14.469,72	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20251208	EURO-BUND FUTURE Dec25 RXZ5	EUR	-19				129,040000	2.660,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20251208	EURO-BUND FUTURE Dec25 RXZ5	EUR	-19				129,040000	-22.800,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20251208	EURO-BUND FUTURE Dec25 RXZ5	EUR	-64				129,040000	-32.309,94	-0,01 %
Anleihenfutures		FOAT20251208	Euro-OAT Future Dec25 OATZ5	EUR	11				122,940000	21.054,46	0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20260327	LONG GILT FUTURE Mar26 G H6	GBP	34				91,750000	40.020,57	0,01 %
Anleihenindexfutures		FUEM20251219	BB USD EM Sovrgrn Dec25 XZSZ5	USD	-153				129,140000	-63.604,29	-0,01 %
Anleihenindexfutures		FUHY20251219	BBG US HYVL Index Dec25 BBLZ5	USD	-109				738,790000	-9.589,03	-0,00 %
Anleihenfutures		FTNU20260320	US 10yr Ultra Fut Mar26 UXYH6 PIT	USD	-9				116,421875	-2.789,58	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN20260331	US 2YR NOTE (CBT) Mar26 TUH6 PIT	USD	24				104,464844	646,87	0,00 %
Anleihenfutures		FTN520260331	US 5YR NOTE (CBT) Mar26 FVH6 PIT	USD	115				109,882813	13.173,05	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-145.703,17	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						7.326.489,65	1,62 %
				AUD						-21.824,31	-0,00 %
				CAD						485.223,20	0,11 %
				CHF						446.515,47	0,10 %
				GBP						527.411,34	0,12 %
				HKD						486.354,90	0,11 %
				JPY						111.291,20	0,02 %
				KRW						935.489,38	0,21 %
				MXN						89.289,60	0,02 %
				PLN						33.717,79	0,01 %
				SEK						77.201,57	0,02 %
				SGD						176.010,38	0,04 %
				TRY						13.097,91	0,00 %
				USD						2.599.896,10	0,58 %
				ZAR						-126.914,41	-0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										13.159.249,77	2,91 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										39.787,96	0,01 %
Summe Abgrenzungen										39.787,96	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-413.660,43	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-413.660,43	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										452.151.792,29	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811609	R	Ausschüttung	EUR	153,83	110.196,519
AT0000A1UAW0	RZ	Ausschüttung	EUR	141,87	20.244,104
AT0000811617	R	Thesaurierung	EUR	207,18	1.638.514,315
AT0000A1UAV2	RZ	Thesaurierung	EUR	159,29	511.980,296
AT0000743570	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	232,81	48.485,338

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,774650
Kanadische Dollar	CAD	1,627000
Schweizer Franken	CHF	0,933650
Britische Pfund	GBP	0,875050
Hongkong Dollar	HKD	9,019900
Japanische Yen	JPY	181,239450
Koreanische Won	KRW	1.698,362400
Mexikanische Pesos	MXN	21,263750
Polnische Zloty	PLN	4,230750
Schwedische Kronen	SEK	10,992000
Singapur Dollar	SGD	1,504250
Türkische Lire	TRY	49,192550
Amerikanische Dollar	USD	1,159450
Südafrikanische Rand	ZAR	19,894700

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
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS CORE MSCI USA UCITS ETF USD ACC	USD			437.893
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR			41.681
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDFD9C92	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY	EUR		2.000	46.203
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR			911.389
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) US CONTRARIAN CORE	USD		26.544	495.551
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD			213.218

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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 26. Jänner 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.