



Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen-Active-Aktien

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.....	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

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 World Net USD	70,00
MSCI EM Net	15,00
Bloomberg Energy Subindex TR hedged EUR	5,00
Bloomberg Industrial Metals Subindex TR hedged EUR	5,00
Bloomberg Precious Metals Subindex TR hedged EUR	5,00

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Active-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 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	113.564.934,63	132.822.072,49
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796446) in EUR	163,71	177,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796446) in EUR	163,71	177,52
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4N3) in EUR	140,34	152,64
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1V4N3) in EUR	140,34	152,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796453) in EUR	230,13	253,69
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796453) in EUR	230,13	253,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4M5) in EUR	167,16	184,67
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1V4M5) in EUR	167,16	184,67
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712575) in EUR	257,81	287,38
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712575) in EUR	257,81	287,38

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2025
AT0000796446 (R) A	24.109,857	781,186	-1.415,541	23.475,502
AT0000A1V4N3 (RZ) A	29.162,560	1.614,747	-500,450	30.276,857
AT0000796453 (R) T	356.427,324	34.566,539	-11.884,622	379.109,241
AT0000A1V4M5 (RZ) T	119.185,768	16.996,871	-5.799,066	130.383,573
AT0000712575 (R) VTA	13.859,860	661,587	-1.385,444	13.136,003
Gesamt umlaufende Anteile				576.381,176

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	10.130.896,00	7,63 %
Summe Exchange-traded-commodities			10.130.896,00	7,63 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	30.593.953,82	23,03 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	6.028.452,22	4,54 %
Summe Exchange-traded-funds			36.622.406,04	27,57 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	7.655.896,11	5,76 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			7.655.896,11	5,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	44.242.855,77	33,31 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	1.943.016,29	1,46 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	31.109.275,47	23,42 %
Summe Investmentzertifikate extern			77.295.147,53	58,19 %
Summe Wertpapiervermögen			131.704.345,68	99,16 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			123.397,92	0,09 %
Summe Derivative Produkte			123.397,92	0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			537.732,84	0,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			562.379,92	0,42 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.100.112,76	0,83 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.793,78	0,00 %
Dividendenforderungen			21.616,02	0,02 %
Summe Abgrenzungen			26.409,80	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-132.193,67	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-132.193,67	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			132.822.072,49	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	3.950	610			789,500000	3.118.525,00	2,35 %
Exchange-traded-commodities		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	2.766	110			1.123,000000	3.106.218,00	2,34 %
Exchange-traded-commodities		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	1.007		160		3.879,000000	3.906.153,00	2,94 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1547516291	BNP PARIBAS EASY - ENERGY & METALS ENHANCED ROLL UCITS ETF	EUR	257.829	29.000	20.628		12,950100	3.338.911,33	2,51 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G6Y48	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - GLOBAL RESEARCH ENH IDX EQ (ESG) UCITS ETF	EUR	54.695	5.800	47.420		51,280000	2.804.759,60	2,11 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B44Z5B48	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF USD	EUR	12.972	2.151			245,350000	3.182.680,20	2,40 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0480132876	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	EUR	5.302				116,735000	618.928,97	0,47 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	12.376	500	1.196		172,785000	2.138.387,16	1,61 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4L5Y983	ISHARES III PLC - ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF USD (AC	EUR	148.540	9.976	3.000		111,000000	16.487.940,00	12,41 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BP3QZB59	ISHARES IV PLC - ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS	EUR	40.872	1.300	1.300		49,480000	2.022.346,56	1,52 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE000FSN19U2	AMUNDI CORE MSCI USA UCITS ETF ACC	USD	55.473	55.473			44,100000	2.109.930,83	1,59 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G7076	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - US RESEARCH ENHANCED INDEX E	USD	66.991	5.700	26.000		67,820000	3.918.521,39	2,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A3DUT6	R-RATIO-PAZIFIKAKTIEN T	EUR	10.000				107,790000	1.077.900,00	0,81 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	3.651	260			244,910000	894.218,33	0,67 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (I) T	EUR	25.151	6.381			156,500000	3.936.131,50	2,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIE (R) A	EUR	5.913	270			295,560000	1.747.646,28	1,32 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1670606331	ABN AMRO FUNDS - EDENTREE EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES (EU	EUR	8.495	8.495			177,678000	1.509.374,61	1,14 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1645746287	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL	EUR	2.395	2.506	111		2.542,970000	6.090.413,15	4,59 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1068093993	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EMERGING MARKETS EQ	EUR	1.818	674			2.103,080000	3.823.399,44	2,88 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0005ND6N22	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY	EUR	19.522	19.522			112,794000	2.201.950,93	1,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE000V9MQF23	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND S EUR	EUR	31.043	31.043			107,823000	3.347.149,39	2,52 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0249045476	COMMODITIES-INVEST UNICOMMODITIES	EUR	30.627				64,430000	1.973.297,61	1,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2658256644	INVESCO FUNDS - INVESCO EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z (ACC	EUR	269.253	64.387			14,520000	3.909.553,56	2,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1529809227	JPMORGAN FUNDS - EUROPE SUSTAINABLE EQUITY FUND (EUR) I	EUR	9.197	820			217,750000	2.002.646,75	1,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUND	EUR	4.370	210	377		503,680000	2.201.081,60	1,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A0M08J9	LBBW ROHSTOFFE 1 I	EUR	22.827	2.080			87,860000	2.005.580,22	1,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1797811236	M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1 - M&G (LUX) EUROPEAN STRATEGIC	EUR	84.891	16.132			20,980500	1.781.055,63	1,34 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0329356306	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO QI EMERGING MARKETS AC	EUR	10.958		1.550		348,550000	3.819.410,90	2,88 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	NL0010366407	ROBECO GLOBAL STARS EQUITIES FUND - EUR G G-EUR	EUR	4.905		24.439		93,620000	459.206,10	0,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248177411	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EMERGING MARKETS C	EUR	166.580	2.600	8.596		24,020300	4.001.301,57	3,01 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2708738559	SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND S	EUR	10.815	200			145,920000	1.578.124,80	1,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A1W1MH5	TRESIDES COMMODITY ONE A (A)	EUR	8.787	751			148,460000	1.304.518,02	0,98 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR	2.971	450			317,945100	944.614,89	0,71 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1106545616	VONTOBEL FUND - NON-FOOD COMMODITY HI (HEDGED)	EUR	14.108	450			91,450000	1.290.176,60	0,97 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0328437438	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORT	JPY	3.660	700			32.923,910000	664.874,62	0,50 %

Berichtszeitraum 01.06.2025 – 30.11.2025

Raiffeisen-Active-Aktien

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	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	3.735	409			31.705,870000	653.397,62	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0155301467	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES I JPY	JPY	4.258	400			26.591,890000	624.744,05	0,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH -	USD	927	60			3.775,930000	3.018.920,27	2,27 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE000DZF5A38	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND	USD	30.236	30.236			120,044000	3.130.493,24	2,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU3060594754	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) US CONTRARIAN CORE	USD	315.901	315.901			11,418000	3.110.924,67	2,34 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND (USD) I	USD	4.721	180	4.249		613,980000	2.499.978,08	1,88 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0426422076	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND - GLOBAL FRANCHISE FUND I A	USD	7.693	600	3.468		115,650000	767.342,66	0,58 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2016217551	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE IZ	USD	147.462	8.100	3.355		76,533500	9.733.748,29	7,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2016221660	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP IZ	USD	9.360	9.360			510,232000	4.119.151,41	3,10 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0174119775	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - US LARGE CAP GROWTH EQUITY FUND	USD	22.395	450			143,830000	2.778.104,14	2,09 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1042675485	UBS (LUX) SECURITY EQUITY FUND I-A1-ACC	USD	727	909	272		3.109,550000	1.950.612,71	1,47 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										131.704.345,68	99,16 %
Summe Wertpapiervermögen										131.704.345,68	99,16 %
Aktienindex Futures		FESX20251219	EURO STOXX 50 Dec25 VGZ5	EUR	8				5.658,000000	16.840,00	0,01 %
Aktienindex Futures		FMWN20251219	MSCI Wor NTR Inde Dec25 RSWZ5	EUR	14				620,200000	32.494,00	0,02 %
Aktienindex Futures		FTSP20251211	TOPIX INDX FUTR Dec25 TPZ5 PIT	JPY	1				3.367,000000	14.411,87	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20251219	MSCI EmgMkt Dec25 MESZ5	USD	-9				1.374,800000	-3.171,86	-0,00 %
Aktienindex Futures		OFES20251219	S&P500 EMINI FUT Dec25 ESZ5	USD	4				6.828,000000	25.555,22	0,02 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20251219	BCOMEN Energy XL Dec25 XLBZ5	USD	14				27,230000	-23,96	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		FCXB20251219	Bloomberg exLivst Dec25 FCTZ5	USD	16				137,160000	23.087,63	0,02 %
Rohstoffindex Futures		FCXB20251219	Bloomberg exLivst Dec25 FCTZ5	USD	12				137,160000	14.205,02	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										123.397,92	0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						537.732,84	0,40 %
				AUD						15.319,11	0,01 %
				CAD						74.448,80	0,06 %
				CHF						19.585,48	0,01 %
				GBP						185.443,93	0,14 %
				HKD						22.324,00	0,02 %
				HUF						4,60	0,00 %
				JPY						36.442,74	0,03 %
				MXN						4.992,71	0,00 %
				PLN						1.083,32	0,00 %
				SEK						98.627,19	0,07 %
				SGD						69,46	0,00 %
				TRY						10,08	0,00 %
				USD						79.216,49	0,06 %
				ZAR						24.812,01	0,02 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.100.112,76	0,83 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.793,78	0,00 %
Dividendenforderungen										21.616,02	0,02 %
Summe Abgrenzungen										26.409,80	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-132.193,67	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-132.193,67	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										132.822.072,49	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000796446	R Ausschüttung	EUR	177,52	23.475,502
AT0000A1V4N3	RZ Ausschüttung	EUR	152,64	30.276,857
AT0000796453	R Thesaurierung	EUR	253,69	379.109,241
AT0000A1V4M5	RZ Thesaurierung	EUR	184,67	130.383,573
AT0000712575	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	287,38	13.136,003

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
Ungarische Forint	HUF 381,450000
Japanische Yen	JPY 181,239450
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		5.728	60.817
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR			2.363
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDFD9C92	BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY	EUR		2.539	11.276
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1832004292	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) PAN EUROPEAN EQUIT	EUR			34.044
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0144509550	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES I EUR	EUR			1.351
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR		2.989	3.811
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1864957565	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) GLOBAL SELECT - 3U	USD		7.300	165.013
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) I - CT (LUX) US CONTRARIAN CORE	USD			97.033
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0605515963	FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND Y-ACC-USD	USD		3.900	48.758
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD			190.272
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106261539	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP C ACCU	USD			6.835
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0971623524	UBS (LUX) SECURITY EQUITY FUND K-1-ACC	USD			652
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE000XNUGI52	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC - WELLINGTON GLOB	USD		4.000	47.789

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.