

Raiffeisenfonds-Wachstum

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2021 – 30.11.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2021 bis 30.11.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2021	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2021 bis 30.11.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2021 bis 30.11.2021

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

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

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 (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisenfonds-Wachstum für den Berichtszeitraum vom 01.06.2021 bis 30.11.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2021	30.11.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	335.551.893,71	364.170.702,95
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	132,78	141,70
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	132,78	141,70
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	117,98	126,48
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	117,98	126,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	167,99	180,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	167,99	180,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	124,98	134,93
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	124,98	134,93
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	182,23	196,35
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	182,23	196,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAX8) in EUR	128,99	- ¹
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAX8) in EUR	128,99	-

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2021
AT0000811609 (R) A	130.992,578	1.820,149	-5.551,609	127.261,118
AT0000A1UAW0 (RZ) A	18.431,700	2.613,424	-537,630	20.507,494
AT0000811617 (R) T	1.547.316,745	74.174,622	-49.384,111	1.572.107,256
AT0000A1UAV2 (RZ) T	369.087,591	37.209,800	-15.763,360	390.534,031
AT0000743570 (R) VTA	31.368,806	5.142,378	-2.905,367	33.605,817
AT0000A1UAX8 (RZ) VTA	32.567,000	2.310,000	-34.877,000	-
Gesamt umlaufende Anteile				2.144.015,716

¹ Per 10. August 2021 wurde die Vollthesaurierende RZ-Tranche aufgelöst.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Wachstum startete mit einer leicht höheren Aktiengewichtung in die neue Berichtssaison. Auch Rohstoffe fanden verstärkt Einzug in das Portfolio, während Euro-Staatsanleihen und Geldmarkt weniger attraktiv eingeschätzt wurden. Im Laufe des Junis 2021 hat sich die Diskussion über die Inflation und mögliche Auswirkungen auf die Geldpolitik verstärkt. Aussagen der US-Notenbank Fed in Richtung möglicher früheren Zinsanhebungen haben kurzfristig für Verunsicherung gesorgt. Anfang Juli 2021 wurden Aktien zu Lasten europäischer Staatsanleihen weiter zugekauft. Im Anleihebereich wurde nach wie vor auf die höhere Verzinsung von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade gesetzt. Innerhalb der Aktien wurden Nordamerika und Europa etwas zugekauft. Im Laufe des Julis 2021 führten die Wachstumssorgen im Sog der Ausbreitung der Delta Variante des Coronavirus zu niedrigeren Anleiherenditen und zwischenzeitlich auch zu schwächeren Kursen an den Aktienmärkten. Im August 2021 wurde die stärkere Positionierung der Aktien zu Lasten europäischer Staatsanleihen beibehalten. Im Anleihebereich wurde weiterhin auf die höhere Verzinsung von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade gesetzt. Weiters wurde in US-High-Yield-Anleihen investiert. Innerhalb der Aktien wurde Nordamerika etwas gegeben, während Europa zugekauft wurde. Im Laufe des Monats mündeten die neuerlich steigenden Covid-Fälle in den entwickelten Märkten und die angekündigten verstärkten Wirtschaftseingriffe des chinesischen Staates in einer Konsolidierung bei riskanteren Anlageklassen. Anleihen mit hoher Bonität zeigten hingegen wieder sinkende Renditen. Mit Anfang September 2021 wurde die erhöhte Aktiengewichtung etwas reduziert. Auf der Anleihe Seite gab es keine Änderungen. Mitte des Monats belasteten die Entwicklungen rund um den chinesischen Immobilienentwickler Evergrande und die schwer abschätzbaren Folgen für das chinesische Wachstum die Stimmung der Investoren. Mit Anfang Oktober 2021 wurde die stärkere Positionierung der Aktien und Rohstoffe neutralisiert. Diese Ausrichtung wurde auch im November 2021 beibehalten. Euro-Staatsanleihen waren während der gesamten Berichtsperiode schwächer im Fonds positioniert, während Euro-Unternehmensanleihen deutlich positiver gesehen wurden.

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
ETC		EUR	17.513.419,50	4,81 %
Summe ETC			17.513.419,50	4,81 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	29.488.070,24	8,10 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	13.945.400,36	3,83 %
Summe Exchange-traded-funds			43.433.470,60	11,93 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	153.545.904,55	42,16 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			153.545.904,55	42,16 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	70.607.270,46	19,39 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	5.660.688,47	1,55 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	54.963.531,78	15,09 %
Summe Investmentzertifikate extern			131.231.490,71	36,04 %
Summe Wertpapiervermögen			345.724.285,36	94,93 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			39.841,03	0,01 %
Summe Derivative Produkte			39.841,03	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			16.435.197,46	4,51 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.265.977,79	0,63 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			18.701.175,25	5,14 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-12.693,91	-0,00 %
Forderung Bestandsprovision			2.951,29	0,00 %
Summe Abgrenzungen			-9.742,62	-0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-284.856,06	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-284.856,06	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			364.170.702,95	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2021

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
ETC		CH0042990066	UBS BBG CMCI ENERGY TR EUR EENCI	EUR	9.903		1.250		596,500000	5.907.139,50	1,62 %
ETC		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	5.638				1.053,000000	5.936.814,00	1,63 %
ETC		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	3.162				1.793,000000	5.669.466,00	1,56 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) DISTR	EUR	129.980		4.500		78,252000	10.171.194,96	2,79 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	149.915	31.000	4.500		117,345000	17.591.775,68	4,83 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	10.018	2.173			172,200000	1.725.099,60	0,47 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4XS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	601.277		24.000		26,135000	13.945.400,36	3,83 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-ELEMENTUM-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	32.265				125,400000	4.046.031,00	1,11 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-ELEMENTUM-ESG-USEQUITIES T	EUR	30.974				131,440000	4.071.222,56	1,12 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS A	EUR	14.751	872	12.886		78,950000	1.164.591,45	0,32 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	18.177	641			168,310000	3.059.370,87	0,84 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796412	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (R) T	EUR	37.805				293,940000	11.112.401,70	3,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	24.919		16.275		183,930000	4.583.351,67	1,26 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	32.895	2.629			145,540000	4.787.538,30	1,31 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	39.899	2.830			224,910000	8.973.684,09	2,46 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIEN (R) T	EUR	23.616				383,490000	9.056.607,22	2,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	151.673	54.275			92,650000	14.052.503,45	3,86 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	9.651	1.292			179,280000	1.730.231,28	0,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	20.855		1.984		226,510000	4.723.866,05	1,30 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	40.140	2.181			112,600000	4.519.764,00	1,24 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	48.707	3.562			108,520000	5.285.683,64	1,45 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	69.663				247,990000	17.275.727,37	4,74 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIEN (R) A	EUR	189.800		14.876		247,110000	46.901.478,00	12,88 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIEN (R) T	EUR	40.535	1.372			202,340000	8.201.851,90	2,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	103.676	7.371			25,870000	2.682.098,12	0,74 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	13.510	2.064			108,713500	1.468.719,39	0,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	590.581	71.428			1,471500	869.039,94	0,24 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	194.810	30.835			11,060000	2.154.598,60	0,59 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	72.948		10.564		43,670000	3.185.639,16	0,87 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	1.435	231			1.241,450000	1.781.480,75	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJ5M15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	1.219.938		229.397		4,876400	5.948.905,66	1,63 %

Berichtszeitraum 01.06.2021 – 30.11.2021

Raiffeisenfonds-Wachstum

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 extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	144.233				10,391700	1.498.826,07	0,41 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	23.281	3.089			112,620000	2.621.906,22	0,72 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	110.564	9.566			20,180000	2.231.181,52	0,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0944408318	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH W1 EUR	EUR	107.046				20,270000	2.169.822,42	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1 EUR	EUR	9.555		834		443,930000	4.241.751,15	1,16 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	68.331	5.585			62,660000	4.281.620,46	1,18 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	12.047	909			401,260000	4.833.979,22	1,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	324.841	100.765	106.939		12,850000	4.174.206,85	1,15 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	33.333		341		218,260000	7.275.260,58	2,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	45.808		2.170		187,950000	8.609.613,60	2,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND	EUR	114.527	8.094			26,829300	3.072.679,24	0,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	26.809	2.311			166,881000	4.473.912,73	1,23 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0230817925	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAPANESE EQUITY FUND - I	EUR	148.193		17.780		20,460000	3.032.028,78	0,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	17.801	1.893			13.881,690000	1.929.782,42	0,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C	JPY	281.462		39.692		1.697,356000	3.730.906,05	1,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1 USD	USD	117.013	2.960			63,200000	6.562.738,25	1,80 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B201QS72	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	323.680	4.906			22,190000	6.373.926,61	1,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2257474317	AXA WORLD FUNDS - ACT US HIGH YIELD BONDS LOW CARBON G CAPI	USD	20.048	20.048			101,750000	1.810.253,36	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0998992639	AXA WORLD FUNDS - US DYNAMIC HIGH YIELD BONDS I CAPITALISAT	USD	9.017	9.017			170,510000	1.364.412,89	0,37 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	4.067.099	233.567	266.968		1,728200	6.237.529,83	1,71 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0952587862	EDGEWOOD L SELECT - US SELECT GROWTH I USD Z	USD	8.430	475	1.492		480,410000	3.593.962,20	0,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	288.390	20.000	29.103		19,620000	5.021.264,41	1,38 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD	232.944	20.000			27,200000	5.622.821,85	1,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUSTAINABLE EMERGING M	USD	378.000	378.000			10,122400	3.395.542,62	0,93 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCG841	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	113.433	3.612			38,090000	3.834.284,04	1,05 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	172.834		17.579		48,424900	7.427.314,34	2,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	181.690	4.978			23,068400	3.719.481,38	1,02 %
Summe Wertpapiervermögen										345.724.285,36	94,93 %
Aktienindex Futures		FSPI20211216	SPI 200 FUTURES Dec21 XPZ1 PIT	AUD	-9				7.270,000000	16.954,92	0,00 %
Aktienindex Futures		FSMI20211217	SWISS MKT IX FUTR Dec21 SMZ1	CHF	10				12.184,000000	54.755,28	0,02 %
Aktienindex Futures		FAEX20211217	AMSTERDAM IDX FUT Dec21 EOZ1	EUR	21				781,310000	-187.068,00	-0,05 %
Aktienindex Futures		FDAX20211217	DAX INDEX FUTURE Dec21 GXZ1	EUR	3				15.243,000000	-30.978,41	-0,01 %
Aktienindex Futures		FESX20211217	EURO STOXX 50 Dec21 VGZ1	EUR	27				4.084,000000	3.164,15	0,00 %
Aktienindex Futures		FESB20211217	EURO STOXX BANK Dec21 CAZ1	EUR	224				93,800000	-13.796,88	-0,00 %
Aktienindex Futures		FESB20211217	EURO STOXX BANK Dec21 CAZ1	EUR	223				93,800000	-43.692,86	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20211217	FTSE 100 IDX FUT Dec21 Z Z1	GBP	-13				7.039,500000	29.038,79	0,01 %
Aktienindex Futures		FHSI20211129	HANG SENG IDX FUT Nov21 HIX1 COMB	HKD	-16				24.082,000000	136.440,30	0,04 %
Aktienindex Futures		FKOS20211209	KOSPI2 INX FUT Dec21 KMZ1 COMB	KRW	15				384,850000	-34.641,94	-0,01 %
Aktienindex Futures		FOMX20211217	OMXS30 IND FUTURE Dec21 QCZ1	SEK	-97				2.240,250000	122.756,40	0,03 %
Aktienindex Futures		FSG120211129	MSCI SING IX ETS Nov21 QZX1 PIT	SGD	-49				356,450000	44.275,96	0,01 %
Aktienindex Futures		FRTY20211217	E-Mini Russ 2000 Dec21 RTYZ1	USD	11				2.243,300000	-19.805,76	-0,01 %
Aktienindex Futures		FMWE20211217	MSCI Energy Index Dec21 MEWZ1	USD	-40				297,028000	82.332,16	0,02 %
Aktienindex Futures		FTW120211129	MSCI Taiwan USD Nov21 HJAX1 COMB	USD	19				683,800000	14.822,18	0,00 %
Aktienindex Futures		OFES20211217	S&P500 EMINI FUT Dec21 ESZ1	USD	-6				4.595,750000	-36.353,55	-0,01 %
Aktienindex Futures		FALS20211215	FTSE/JSE TOP 40 Dec21 AIZ1	ZAR	-30				62.254,000000	-14.183,48	-0,00 %
Aktienindex Futures		FALS20211215	FTSE/JSE TOP 40 Dec21 AIZ1	ZAR	-33				62.254,000000	-72.419,97	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBM20211208	EURO-BOBL FUTURE Dec21 OEZ1	EUR	39				135,660000	54.903,97	0,02 %
Anleihenfutures		FTN520220331	US 5YR NOTE (CBT) Mar22 FVH2 PIT	USD	-55				121,242188	-39.657,04	-0,01 %

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
Währungsfutures		FEBP20211213	EURO/GBP FUTURE Dec21 RPZ1 PIT	GBP	-3				0,847640	5.302,79	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20211213	EURO/JPY FUTURE Dec21 RYZ1	JPY	-8				128,111630	18.573,81	0,01 %
Währungsfutures		0FEC20211213	EURO FX CURR FUT Dec21 ECZ1 PIT	USD	11				1,127220	-50.881,78	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										39.841,03	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						16.435.197,46	4,51 %
				AUD						93.579,89	0,03 %
				CAD						264.534,80	0,07 %
				CHF						443.887,00	0,12 %
				GBP						-184.603,44	-0,05 %
				HKD						412.088,49	0,11 %
				JPY						22.036,74	0,01 %
				KRW						750.632,04	0,21 %
				MXN						77.464,03	0,02 %
				PLN						29.432,61	0,01 %
				SEK						-94.106,03	-0,03 %
				SGD						109.764,55	0,03 %
				TRY						167.624,35	0,05 %
				USD						-102.480,53	-0,03 %
				ZAR						276.123,29	0,08 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										18.701.175,25	5,14 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-12.693,91	-0,00 %
Forderung Bestandsprovision										2.951,29	0,00 %
Summe Abgrenzungen										-9.742,62	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-284.856,06	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-284.856,06	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										364.170.702,95	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811609	R	Ausschüttung	EUR	141,70	127.261,118
AT0000A1UAW0	RZ	Ausschüttung	EUR	126,48	20.507,494
AT0000811617	R	Thesaurierung	EUR	180,80	1.572.107,256
AT0000A1UAV2	RZ	Thesaurierung	EUR	134,93	390.534,031
AT0000743570	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	196,35	33.605,817

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.11.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,583550
Kanadische Dollar	CAD	1,441550
Schweizer Franken	CHF	1,042500
Britische Pfund	GBP	0,847550
Hongkong Dollar	HKD	8,789000
Japanische Yen	JPY	128,049650
Koreanische Won	KRW	1.344,275750
Mexikanische Pesos	MXN	24,509850
Polnische Zloty	PLN	4,687600
Schwedische Kronen	SEK	10,234150
Singapur Dollar	SGD	1,544300
Türkische Lire	TRY	14,502300
Amerikanische Dollar	USD	1,126850
Südafrikanische Rand	ZAR	18,283100

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR		10.242
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES III PLC - ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UC	EUR		39.532
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR		21.298

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 18. Jänner 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) 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.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH