

Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023	9
Anhang.....	16

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A0QRP8	Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I (R) A	Ausschüttung	EUR	01.09.2011
AT0000A090G0	Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I (I) T	Thesaurierung	EUR	04.04.2008
AT0000A0QRQ6	Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I (R) T	Thesaurierung	EUR	01.09.2011
AT0000A0QRR4	Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.09.2011
AT0000A0LHU0	Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.02.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,200 % (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 337 - Strategic Allocation Master I für den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.09.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.03.2023	30.09.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	48.345.483,97	44.054.975,37
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QRP8) in EUR	160,38	153,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0QRP8) in EUR	160,38	153,00
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A090G0) in EUR	194,42	188,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A090G0) in EUR	194,42	188,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QRQ6) in EUR	175,41	169,03
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0QRQ6) in EUR	175,41	169,03
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QRR4) in EUR	201,18	194,84
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0QRR4) in EUR	201,18	194,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0LHU0) in EUR	179,00	172,49
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0LHU0) in EUR	179,00	172,49

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2023
AT0000A0QRP8 (R) A	1.646,113	0,000	0,000	1.646,113
AT0000A090G0 (I) T	21.930,199	0,000	0,000	21.930,199
AT0000A0QRQ6 (R) T	1.852,766	56,395	0,000	1.909,161
AT0000A0QRR4 (I) VTA	17.623,394	2.225,158	-2.673,105	17.175,447
AT0000A0LHU0 (R) VTA	223.165,779	10.877,632	-25.318,205	208.725,206
Gesamt umlaufende Anteile				251.386,126

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Unter dem Eindruck steigender Anleiherenditen musste der Fonds im abgelaufenen Berichtszeitraum insgesamt negative Performancebeiträge, vor allem im Anleihebereich, hinnehmen. Positiv beigetragen haben hingegen sowohl die Aktien als auch die Inflationssensitiven Assets (v.a. Energierohstoffe).

Innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten folgende wesentliche Änderungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds: Einerseits wurden Gewinne beim Inflationsthema (Energierohstoffe) und bei den Emerging Market Währungen mitgenommen, andererseits vor allem das Zinsrisiko (überwiegend im Non-Euro Bereich) und das Spreadrisiko (Emerging Market Hartwährungsanleihen) des Fonds erhöht.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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
Anleihen fix		EUR	4.546.852,80	10,32 %
Anleihen fix		NOK	315.118,98	0,72 %
Anleihen fix		USD	2.968.955,79	6,74 %
Summe Anleihen fix			7.830.927,57	17,78 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	447.051,28	1,01 %
Summe Exchange-traded-funds			447.051,28	1,01 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	25.023.952,43	56,80 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			25.023.952,43	56,80 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	2.975.336,41	6,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	118.350,47	0,27 %
Summe Investmentzertifikate extern			3.093.686,88	7,02 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	728.893,97	1,65 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		USD	1.680.402,70	3,81 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			2.409.296,67	5,47 %
Summe Wertpapiervermögen			38.804.914,83	88,08 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-619.710,31	-1,41 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-62.483,51	-0,14 %
Summe Derivative Produkte			-682.193,82	-1,55 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.883.793,78	11,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			929.769,76	2,10 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			5.813.563,54	13,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			175.693,81	0,40 %
Forderung Bestandsprovision			144,22	0,00 %
Summe Abgrenzungen			175.838,03	0,40 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-57.147,20	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-57.147,20	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			44.054.975,37	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	4.800.000				94,726100	4.546.852,80	10,32 %
Anleihen fix		NO0010705536	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 03/14/24	NOK	3.600.000	3.600.000			99,315000	315.118,98	0,72 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	1.500.000				92,671000	1.315.975,58	2,99 %
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD	1.900.000				91,897000	1.652.980,21	3,75 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B78JSG98	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA VALUE UCITS ETF (USD) A-DIS	EUR	5.179				86,320000	447.051,28	1,01 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02Y11	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR	59.402	1.080	5.184		147,250000	8.746.944,50	19,85 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000613989	RAIFFEISEN 314 - ESG - EURO INFLATION LINKED T	EUR	17.525		1.647		141,490000	2.479.612,25	5,63 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	26.626	6.087	1.293		153,460000	4.086.025,96	9,27 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000688676	RAIFFEISEN-ENERGIE-AKTIE (R) T	EUR	1.099				146,960000	161.509,04	0,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000822606	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (R) T	EUR	10.511				92,210000	969.219,31	2,20 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	4.614				209,750000	967.786,50	2,20 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0JQU5	RAIFFEISEN-INFLATION-SHIELD T	EUR	53.938				95,370000	5.144.067,06	11,68 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000622014	RAIFFEISEN-INFLATIONSSCHUTZ-ANLEIHEN (R) T	EUR	3.177				131,580000	418.029,66	0,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (I) T	EUR	17.997		2.241		113,950000	2.050.758,15	4,65 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1672644330	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - PRECIOUS METALS FUND D3 EUR	EUR	318				151,670000	48.231,06	0,11 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0368266499	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND CLASS D2	EUR	112.495		6.811		16,230000	1.825.793,85	4,14 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0326424115	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD MINING FUND CLASS A2 HEDGED	EUR	17.474				4,310000	75.312,94	0,17 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	16.101				59,810000	963.000,81	2,19 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0263854829	PARTNERS GROUP LISTED INVESTMENTS SICAV - LISTED INFRASTRUC	EUR	243				259,250000	62.997,75	0,14 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0273177401	DWS INVEST - DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS USD FC	USD	716				174,600000	118.350,47	0,27 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	600.000			1,237070	98,201660	728.893,97	1,65 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US91282CEZ05	TSY INFL IX N/B TII 0 5/8 07/15/32	USD	900.000			1,051980	87,335938	782.808,80	1,78 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810PV44	TSY INFL IX N/B TII 1 3/4 01/15/28	USD	350.000			1,458990	97,234375	470.059,58	1,07 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		US912810PS15	TSY INFL IX N/B TII 2 3/8 01/15/27	USD	300.000			1,515650	99,320313	427.534,32	0,97 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										38.804.914,83	88,08 %
Summe Wertpapiervermögen										38.804.914,83	88,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktienindex Futures		FESX20231215	EURO STOXX 50 Dec23 VGZ3	EUR	77				4.157,000000	-85.085,00	-0,19 %
Aktienindex Futures		FTSE20231215	FTSE 100 IDX FUT Dec23 Z Z3	GBP	27				7.633,000000	14.653,58	0,03 %
Aktienindex Futures		FTSP20231207	TOPIX INDX FUTR Dec23 TPZ3 PIT	JPY	16				2.358,000000	7.604,28	0,02 %
Aktienindex Futures		FEM120231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	14				953,800000	-20.808,48	-0,05 %
Anleihenfutures		FCGB20231218	CAN 10YR BOND FUT Dec23 CNZ3	CAD	35				114,460000	-90.096,09	-0,20 %
Anleihenfutures		FGBM20231207	EURO-BOBL FUTURE Dec23 O EZ3	EUR	-31				115,620000	39.680,00	0,09 %
Anleihenfutures		FBTP20231207	Euro-BTP Future Dec23 IKZ3	EUR	38				109,680000	-154.660,00	-0,35 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-52				128,640000	196.245,92	0,45 %
Anleihenfutures		FOAT20231207	Euro-OAT Future Dec23 OATZ3	EUR	42				123,160000	-122.640,00	-0,28 %
Anleihenfutures		FLGR20231227	LONG GILT FUTURE Dec23 G Z3	GBP	22				94,900000	-13.431,64	-0,03 %
Anleihenfutures		FLGR20231227	LONG GILT FUTURE Dec23 G Z3	GBP	52				94,900000	-3.002,31	-0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20231219	US 10yr Ultra Fut Dec23 UXYZ3 PIT	USD	11				111,078125	-43.444,69	-0,10 %
Anleihenfutures		FTN520231229	US 5YR NOTE (CBT) Dec23 FVZ3 PIT	USD	43				104,914063	-60.108,09	-0,14 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20231215	BCOMIN Ind Mets Dec23 FCIZ3	USD	53				139,560000	-32.366,78	-0,07 %
Rohstoffindex Futures		FCPE20231215	BCOMPE PETROLEUM Dec23 UBOZ3	USD	21				213,390000	28.184,50	0,06 %
Rohstoffindex Futures		FCPR20231215	BCOMPR PRECIOUS Dec23 UBPZ3	USD	62				208,800000	-63.188,63	-0,14 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	1				1,060090	-1.876,83	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	23				1,060090	-48.284,10	-0,11 %
Rendite Futures		FTCB20231215	AUST 10Y BOND FUT Dec23 XMZ3 PIT	AUD	137				95,610000	-167.085,95	-0,38 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-619.710,31	-1,41 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT HUF / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	HUF	279.000.000				396,953909	-29.884,88	-0,07 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD HUF / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	HUF	-44.000.000				396,953920	3.990,48	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	13.500.000				18,777657	-25.659,42	-0,06 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD MXN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	-2.300.000				18,777658	3.879,77	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	17.700.000				29,952850	-2.128,78	-0,00 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	3.900.000				5,371746	-6.210,94	-0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD BRL / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	-700.000				5,371746	5.249,67	0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CLP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CLP	689.000.000				961,437764	-29.762,50	-0,07 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CLP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CLP	-107.000.000				961,437808	2.746,85	0,01 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	3.238.000.000				4.381,186379	8.693,29	0,02 %
Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD COP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	-670.000.000				4.381,186505	6.602,95	0,01 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-62.483,51	-0,14 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.883.793,78	11,09 %
				AUD						-209.360,85	-0,48 %
				CAD						-103.535,23	-0,24 %
				CHF						3.367,65	0,01 %
				GBP						-112.504,09	-0,26 %
				JPY						616.698,85	1,40 %
				NOK						303.878,21	0,69 %
				USD						431.225,22	0,98 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										5.813.563,54	13,20 %

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)										175.693,81	0,40 %
Forderung Bestandsprovision										144,22	0,00 %
Summe Abgrenzungen										175.838,03	0,40 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-57.147,20	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-57.147,20	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										44.054.975,37	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0QRP8	R Ausschüttung	EUR	153,00	1.646,113
AT0000A090G0	I Thesaurierung	EUR	188,29	21.930,199
AT0000A0QRQ6	R Thesaurierung	EUR	169,03	1.909,161
AT0000A0QRR4	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	194,84	17.175,447
AT0000A0LHU0	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	172,49	208.725,206

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.09.2023
AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	2.400.000

Devisenkurse

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

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,647500
Kanadische Dollar	CAD 1,425700
Schweizer Franken	CHF 0,968150
Britische Pfund	GBP 0,866000
Japanische Yen	JPY 157,805950
Norwegische Krone	NOK 11,346000
Amerikanische Dollar	USD 1,056300

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
Anleihen fix		NO0010646813	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23	NOK		3.200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

5,27 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 2.323.195,17 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 6,53 %

Zum Stichtag 30.09.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.09.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.09.2023	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Austria	aa	2.400.000	2.323.195,17	5,27 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 29.09.2023	Kurswert in Portfoliwährung
XS2262263622	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0.01 11/25/30	LISTED	EUR	Anleihen	Province of Ontario Canada	a	4.000.000	3.076.280,00

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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.

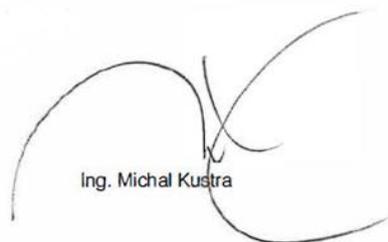
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 22. November 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH