

VPI World Invest TM

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2023 – 30.06.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000707401	VPI World Invest TM T	Thesaurierung	EUR	12.01.2004

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,700 %
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	DJE Kapital AG, Pullach bei München
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 (maximal 5,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), 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 VPI World Invest TM für den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2022	30.06.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	32.033.121,69	30.693.861,95
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000707401) in EUR	63,72	66,10
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000707401) in EUR	66,91	69,41

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2023
AT0000707401 T	502.658,656	8.351,616	-46.719,266	464.291,006
Gesamt umlaufende Anteile				464.291,006

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Berichtszeitraum konnte der VPI World Invest TM eine Wertsteigerung von 3,74 % erreichen. Das Fondsvermögen war im ersten Halbjahr 2023 wieder in einer ausgewogenen Mischung zwischen Aktien und Anleihen angelegt. Am Ende der Berichtsperiode lag die Aktienquote bei rund 52 %. Der Anteil der verzinslichen Wertpapiere lag zuletzt bei rund 41 %. Tendenziell wurde die Aktiengewichtung aufgestockt und die Anleihequote reduziert. Auf der Aktienseite lag der Fokus bei Titeln aus der Eurozone und den USA. Zum Ende des Berichtszeitraumes waren 24 % des Aktienvermögens in den USA investiert. Zusätzlich wurde in Europa, Hongkong und Japan investiert. Ende Juni 2023 lag der Aktien-Schwerpunkt auf der Branchenseite bei Technologie, Nicht-Zyklischer Konsum und Kommunikation. Im Anleihebereich lag der Schwerpunkt auf europäische Staatsanleihen, wie z. B. Deutschland, Italien, Frankreich und Norwegen. Als Beimischung dienten Unternehmensanleihen aus dem Kommunikations- und zyklischem Konsumsektor. Während des Berichtszeitraumes wurde das Fremdwährungsexposure aktiv gesteuert.

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
Aktien		CHF	619.596,62	2,02 %
Aktien		DKK	675.864,43	2,20 %
Aktien		EUR	5.439.304,96	17,72 %
Aktien		GBP	279.235,34	0,91 %
Aktien		HKD	777.211,48	2,53 %
Aktien		JPY	653.521,71	2,13 %
Aktien		NOK	145.312,12	0,47 %
Aktien		USD	6.536.496,90	21,30 %
Summe Aktien			15.126.543,56	49,28 %
Aktien ADR		USD	689.252,93	2,25 %
Summe Aktien ADR			689.252,93	2,25 %
Anleihen fix		EUR	8.780.863,54	28,61 %
Anleihen fix		NOK	237.146,14	0,77 %
Anleihen fix		USD	3.447.992,13	11,23 %
Summe Anleihen fix			12.466.001,81	40,61 %
Summe Wertpapiervermögen			28.281.798,30	92,14 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			38.113,00	0,12 %
Summe Derivative Produkte			38.113,00	0,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			411.538,87	1,34 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.893.294,90	6,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.304.833,77	7,51 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			104.907,99	0,34 %
Dividendenforderungen			17.438,83	0,06 %
Summe Abgrenzungen			122.346,82	0,40 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-53.229,94	-0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-53.229,94	-0,17 %
Summe Fondsvermögen			30.693.861,95	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023

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
Aktien		CH0008207356	BVZ HOLDING AG-REG NEW BVZN	CHF	260				825,000000	219.594,59	0,72 %
Aktien		CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG CFR	CHF	593	593			150,350000	91.275,13	0,30 %
Aktien		CH0012214059	HOLCIM LTD HOLN	CHF	3.600	3.600			59,800000	220.393,12	0,72 %
Aktien		CH0038863350	NESTLE SA-REG NESN	CHF	807	807	2.652		106,920000	88.333,78	0,29 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	4.718				1.066,800000	675.864,43	2,20 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	1.484	1.305	780		211,050000	313.198,20	1,02 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	1.680	1.680			53,950000	90.636,00	0,30 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	372	372			668,400000	248.644,80	0,81 %
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	3.070	3.070			55,440000	170.200,80	0,55 %
Aktien		DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG DB1	EUR	1.665	1.185	894		167,400000	278.721,00	0,91 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	6.220	6.220			44,195000	274.892,90	0,90 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	14.107		2.931		19,930000	281.152,51	0,92 %
Aktien		DE000PAG9113	DR ING HC F PORSCHE AG P911	EUR	3.048	1.926	856		112,300000	342.290,40	1,12 %
Aktien		DE000ENAG999	E.ON SE EOAN	EUR	18.130	18.130			11,535000	209.129,55	0,68 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	682		600		168,700000	115.053,40	0,37 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	3.303	711	1.239		191,750000	633.350,25	2,06 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	8.823	8.823			11,855000	104.596,67	0,34 %
Aktien		ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL ITX	EUR	2.456	5.881	3.425		34,990000	85.935,44	0,28 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	8.484				36,635000	310.811,34	1,01 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	396	350	484		419,700000	166.201,20	0,54 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	EUR	916	916			347,500000	318.310,00	1,04 %
Aktien		FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI MC	EUR	252				855,000000	215.460,00	0,70 %
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA	EUR	34.937	23.110			9,797000	342.277,79	1,12 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	1.876	2.757	881		123,380000	231.460,88	0,75 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.867				162,980000	304.283,66	0,99 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	4.019		4.494		51,930000	208.706,67	0,68 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR	4.100	4.100			47,315000	193.991,50	0,63 %
Aktien		GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC AAL	GBP	3.617	9.663	11.086		22,340000	93.636,69	0,31 %
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP	4.411	2.328	4.982		33,305000	170.239,71	0,55 %
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	7.050				1,880000	15.358,94	0,05 %
Aktien		KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD 1	HKD	29.900				47,550000	166.599,68	0,54 %

Berichtszeitraum 01.01.2023 – 30.06.2023

VPI World Invest TM

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BMG4069C1486	GREAT EAGLE HOLDINGS LTD 41	HKD	106.000				14,800000	183.831,54	0,60 %
Aktien		KYG525621408	KINGBOARD HOLDINGS LTD 148	HKD	57.500				20,600000	138.799,38	0,45 %
Aktien		IT0003874101	PRADA S.P.A. 1913	HKD	48.000	24.000			51,200000	287.980,88	0,94 %
Aktien		JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 2502	JPY	2.000	2.000			5.641,000000	71.643,14	0,23 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	4.000	4.000			4.494,000000	114.151,49	0,37 %
Aktien		JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 4063	JPY	4.000	4.000			4.787,000000	121.593,94	0,40 %
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY	3.300		2.700		4.556,000000	95.474,23	0,31 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	1.900	2.300	700		20.775,000000	250.658,91	0,82 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	5.463		9.747		312,050000	145.312,12	0,47 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	308				483,770000	136.842,69	0,45 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	3.341	4.320	3.734		120,010000	368.235,67	1,20 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	5.023	1.986			127,900000	590.018,55	1,92 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	2.476	2.030	712		189,590000	431.119,84	1,40 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	89	143	209		2.655,910000	217.087,74	0,71 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	487	487			862,570000	385.793,81	1,26 %
Aktien		US1667641005	CHEVRON CORP CVX	USD	1.182	610	1.769		156,240000	169.606,17	0,55 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	370	670	300		401,630000	136.477,11	0,44 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	760				464,490000	324.206,64	1,06 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	1.684	1.684			75,090000	116.133,13	0,38 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	454	998	544		455,820000	190.055,82	0,62 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	1.077		1.561		143,430000	141.869,05	0,46 %
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	162	388	226		640,360000	95.273,29	0,31 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	280	280			379,190000	97.509,48	0,32 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	2.844	876			113,540000	296.558,53	0,97 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	USD	1.766	1.914	883		281,530000	456.612,00	1,49 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	1.710	1.285			335,050000	526.184,05	1,71 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	323	323			408,220000	121.095,71	0,39 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	1.843	1.843			253,330000	428.789,26	1,40 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	4.826	4.826	1.501		65,860000	291.904,63	0,95 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	1.317	2.104	787		210,430000	254.522,03	0,83 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSYS INC SNPS	USD	240	240			427,900000	94.316,02	0,31 %
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD	5.922	5.922			42,580000	231.582,64	0,75 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	2.020	620			234,320000	434.703,04	1,42 %
Aktien ADR		US38059T1060	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR GFI	USD	14.766	14.766	15.531		13,710000	185.922,63	0,61 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	3.231		1.509		69,450000	206.082,52	0,67 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	3.216	1.608	1.082		100,640000	297.247,78	0,97 %
Anleihen fix		DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	660.000	660.000			94,509610	623.763,43	2,03 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	750.000	750.000			92,245870	691.844,03	2,25 %
Anleihen fix		IT0005494239	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 12/01/32	EUR	190.000		210.000		88,938410	168.982,98	0,55 %
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR	750.000	750.000			95,389090	715.418,18	2,33 %
Anleihen fix		XS2408458730	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 7/8 05/16/27	EUR	200.000				91,700000	183.400,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	700.000				93,905000	657.335,00	2,14 %
Anleihen fix		XS1956027947	FORTUM OYJ FUMVFH 2 1/8 02/27/29	EUR	575.000				90,077230	517.944,07	1,69 %
Anleihen fix		XS2405483301	FORVIA EOFP 2 3/4 02/15/27	EUR	380.000				90,187000	342.710,60	1,12 %
Anleihen fix		FR0013341682	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 11/25/28	EUR	310.000				89,635000	277.868,50	0,91 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	2.250.000				92,894000	2.090.115,00	6,81 %
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 1 7/8 03/31/28	EUR	112.000	112.000			88,165000	98.744,80	0,32 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	360.000				97,575820	351.272,95	1,14 %
Anleihen fix		XS2211183244	PROSUS NV PRXNA 1.539 08/03/28	EUR	412.000				82,187500	338.612,50	1,10 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	750.000	750.000			87,514000	656.355,00	2,14 %

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		AT000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26	EUR	500.000				104,442060	522.210,30	1,70 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	380.000				97,693000	371.233,40	1,21 %
Anleihen fix		XS1199954691	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 1 1/4 09/10/27	EUR	200.000				86,526400	173.052,80	0,56 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	3.000.000				92,736000	237.146,14	0,77 %
Anleihen fix		US58013MFJ80	MCDONALD'S CORP MCD 2 5/8 09/01/29	USD	480.000	80.000			88,323000	389.356,11	1,27 %
Anleihen fix		US30303M8G02	META PLATFORMS INC META 3 1/2 08/15/27	USD	600.000	600.000			94,853000	522.678,05	1,70 %
Anleihen fix		US55354GAQ38	MSCI INC MSCI 3 1/4 08/15/33	USD	400.000				79,722000	292.866,79	0,95 %
Anleihen fix		US87264ABU88	T-MOBILE USA INC TMUS 2 5/8 04/15/26	USD	200.000		200.000		92,498000	169.900,35	0,55 %
Anleihen fix		US87264ABW45	T-MOBILE USA INC TMUS 3 1/2 04/15/31	USD	300.000				87,696000	241.620,06	0,79 %
Anleihen fix		US88032XAM65	TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.575 04/11/26	USD	370.000				95,058000	323.014,74	1,05 %
Anleihen fix		US912828Z948	US TREASURY N/B T 1 1/2 02/15/30	USD	400.000	400.000			85,574330	314.365,91	1,02 %
Anleihen fix		US912828M565	US TREASURY N/B T 2 1/4 11/15/25	USD	970.000				94,491950	841.779,78	2,74 %
Anleihen fix		US91282CEH07	US TREASURY N/B T 2 5/8 04/15/25	USD	400.000				95,930500	352.410,34	1,15 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										28.281.798,30	92,14 %
Summe Wertpapiervermögen										28.281.798,30	92,14 %
Aktienindex Futures		FESX20230915	EURO STOXX 50 Sep23 VGU3	EUR	-1				4.373,000000	140,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20230915	EURO STOXX 50 Sep23 VGU3	EUR	-8				4.373,000000	-7.520,00	-0,02 %
Aktienindex Futures		FESX20230915	EURO STOXX 50 Sep23 VGU3	EUR	-7				4.373,000000	-5.320,00	-0,02 %
Aktienindex Futures		0FES20230915	S&P500 EMINI FUT Sep23 ESU3	USD	-2				4.417,500000	-1.859,76	-0,01 %
Währungsfutures		FXSF20230918	EURO/CHF FUTURE Sep23 RFU3 PIT	CHF	5				0,972520	3.148,04	0,01 %
Währungsfutures		0FEC20230918	EURO FX CURR FUT Sep23 ECU3 PIT	USD	60				1,093090	49.524,72	0,16 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										38.113,00	0,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						411.538,87	1,34 %
				AUD						14.321,89	0,05 %
				CAD						8.437,92	0,03 %
				CHF						11.337,75	0,04 %
				DKK						184.123,33	0,60 %
				GBP						279.483,15	0,91 %
				HKD						747.820,98	2,44 %
				JPY						10.860,43	0,04 %
				NOK						458.859,05	1,49 %
				NZD						40.445,30	0,13 %
				SEK						28.304,70	0,09 %
				SGD						92.174,03	0,30 %
				USD						17.126,37	0,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.304.833,77	7,51 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										104.907,99	0,34 %
Dividendenforderungen										17.438,83	0,06 %
Summe Abgrenzungen										122.346,82	0,40 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-53.229,94	-0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-53.229,94	-0,17 %
Summe Fondsvermögen										30.693.861,95	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000707401	-- Thesaurierung	EUR	66,10	464.291.006

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,642050
Kanadische Dollar	CAD 1,442650
Schweizer Franken	CHF 0,976800
Dänische Krone	DKK 7,447000
Britische Pfund	GBP 0,862950
Hongkong Dollar	HKD 8,533900
Japanische Yen	JPY 157,474950
Norwegische Krone	NOK 11,731500
Neuseeland Dollar	NZD 1,792200
Schwedische Kronen	SEK 11,817500
Singapur Dollar	SGD 1,475500
Amerikanische Dollar	USD 1,088850

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
Aktien		CA45823T1066	INTACT FINANCIAL CORP IFC	CAD		1.600
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	375	375
Aktien		CH0244767585	UBS GROUP AG-REG UBSG	CHF	8.665	8.665
Aktien		DK0010244508	AP MOLLER-MAERSK A/S-B MAERSKB	DKK	44	138
Aktien		ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA BBVA	EUR	35.970	35.970
Aktien		DE000BAY0017	BAYER AG-REG BAYN	EUR	1.764	3.814
Aktien		DE000CBK1001	COMMERZBANK AG CBK	EUR	8.200	8.200
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC 2227639D	EUR		619
Aktien		DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBG	EUR		2.743
Aktien		DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG MTX	EUR		500
Aktien		DE0007037129	RWE AG RWE	EUR	4.507	8.718
Aktien		FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ UPM	EUR		4.570
Aktien		DE000A1ML7J1	VONOVIA SE VNA	EUR	7.774	7.774
Aktien		GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC RKT	GBP	1.284	1.284
Aktien		GB0007188757	RIO TINTO PLC RIO	GBP	1.418	1.418

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD			22.000
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD		48.100	65.101
Aktien		KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD 2020	HKD			15.000
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD		424.000	424.000
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD		17.200	17.200
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD		23.000	23.000
Aktien		HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES 16	HKD		4.000	11.000
Aktien		JP3545240008	TECHNOPRO HOLDINGS INC 6028	JPY			7.600
Aktien		NO0010063308	TELENOR ASA TEL	NOK		9.210	9.210
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD		15.387	21.387
Aktien		US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC ATVI	USD			3.215
Aktien		US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO ADM	USD			1.438
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD			909
Aktien		US22052L1044	CORTEVA INC CTVA	USD			2.522
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD			718
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD		80	80
Aktien		US6516391066	NEWMONT CORP NEM	USD		1.937	1.937
Aktien		CA67077M1086	NUTRIEN LTD NTR	USD			1.365
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD			2.900
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD		450	450
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD		5.250	5.250
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2523390271	RWE AG RWE 2 1/2 08/24/25	EUR			288.000
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 1/4 03/11/29	EUR			900.000
Anleihen fix		NO0010646813	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23	NOK			3.700.000
Anleihen fix		NO0010705536	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 03/14/24	NOK			5.000.000
Anleihen fix		US025816BR90	AMERICAN EXPRESS CO AXP 3 10/30/24	USD			300.000
Anleihen fix		US487836BS63	KELLOGG CO K 2.65 12/01/23	USD			200.000
Anleihen fix		USU59197AB66	META PLATFORMS INC META 3 1/2 08/15/27	USD			600.000
Anleihen fix		US641062BA11	NESTLE HOLDINGS INC NESNVX 4 09/12/25	USD			300.000
Anleihen fix		US654106AH65	NIKE INC NKE 2.4 03/27/25	USD			300.000
Anleihen fix		US92857WBH25	VODAFONE GROUP PLC VOD 3 3/4 01/16/24	USD			200.000
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR		682	682

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.

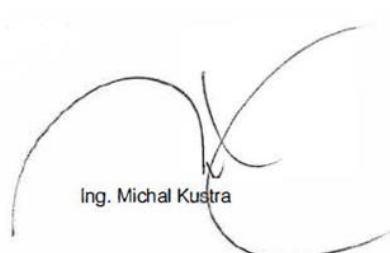
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 11. August 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