

# Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023 .....	8
Anhang .....	13

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000714274	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	18.04.2001
AT0000A1U651	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000714282	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	18.04.2001
AT0000A1U644	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A2XN33	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (SZ) T <sup>1</sup>	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000A2R8Q2	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2021
AT0000712716	Raiffeisen-Health and Wellbeing-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.10.2002

<sup>1</sup> Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 % SZ-Tranche (EUR): 0,650 %
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-Health and Wellbeing-ESG-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.05.2023	30.11.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	203.887.803,58	198.574.302,24
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000714274) in EUR	228,59	223,62
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000714274) in EUR	228,59	223,62
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U651) in EUR	138,50	136,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U651) in EUR	138,50	136,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000714282) in EUR	280,35	277,21
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000714282) in EUR	280,35	277,21
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U644) in EUR	148,73	147,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U644) in EUR	148,73	147,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN33) in EUR	99,53	99,13
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XN33) in EUR	99,53	99,13
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8Q2) in EUR	109,99	109,31
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8Q2) in EUR	109,99	109,31
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712716) in EUR	296,31	293,00
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712716) in EUR	296,31	293,00

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2023
AT0000714274 (R) A	69.836,243	1.666,518	-12.274,775	59.227,986
AT0000A1U651 (RZ) A	39.774,607	1.320,492	-1.780,132	39.314,967
AT0000714282 (R) T	354.131,758	28.905,558	-27.712,299	355.325,017
AT0000A1U644 (RZ) T	230.395,303	19.143,528	-14.804,535	234.734,296
AT0000A2XN33 (SZ) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A2R8Q2 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000712716 (R) VTA	164.904,368	15.510,029	-20.778,667	159.635,730
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>848.257,996</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertrückgang von 0,69 %. Im ersten Monat des Berichtszeitraumes haben sich die Aktienmärkte nach der Einigung über die Anhebung der US-Schuldenobergrenze durchwegs recht freundlich entwickelt. Gegen Ende Juni 2023 erhöhte sich die Volatilität angesichts aufkommender Fragen zur mittelfristigen US-Zinspolitik. Die globalen Aktienmärkte neigten in der Folge zur Schwäche, durchwachsene Makrodaten und die Angst vor weiteren Zinsanhebungen haben das Sentiment der Investoren belastet. Auch eine konstruktive Q2-Berichtssaison konnte daran nichts ändern. Der Gesundheitssektor konnte im Berichtszeitraum seine defensiven Qualitäten in einem recht fragilen makroökonomischen Umfeld nicht ausspielen. Die Hauptgründe waren trotz im Schnitt über den Erwartungen liegender Zweit- und Drittquartalszahlen sicherlich der Umstand, dass der Sektor aggregiert jeweils deutlich zweistellige Gewinnrückgänge aufwies. Intersektoral konnten sich Pharma-Titel noch am besten entwickeln, Medizintechnik-Aktien und insbesondere der Bereich Life Science & Diagnostik litten insbesondere unter einem Lagerabbau inklusive recht schwacher Nachfragerwerte (stark rückläufige COVID-19-Umsätze). Im Sub-Sektor Biotechnologie setzte sich die Finanzierungsproblematik im Zuge der angestiegenen Zinsen speziell bei Small- und Midcaps weiter fort. Hier konnte jedoch ein deutliches Anziehen der M&A-Aktivitäten festgestellt werden. Die großen Pharma-Unternehmen, welche speziell um 2025/2026 herum einen erheblichen Umsatzrückgang wegen der anstehenden Patentabläufe bei wichtigen Medikamenten erleiden werden, versuchen durch gezielte Akquisitionen bei interessanten Indikationen und Forschungsgebieten diese Erlös- und Gewinnausfälle zu kompensieren. Dieser Trend wird sich wohl noch einige Monate fortsetzen. Das hauptbestimmende Einzelthema im Berichtszeitraum war und blieb „GLP-1“, der Sammelbegriff für die „Abnehmspritze“ von Novo Nordisk und Eli Lilly, die bislang als einzige Hersteller über eine Zulassung für einzelne Produkte verfügen. Die Forschungs-Pipeline diverser „Follower“-Unternehmen sind gut gefüllt, auch bei der im Gegensatz zur subkutanen Form weitaus anwenderfreundlichen oralen Verabreichungsform. Das Thema „Wohlbefinden“ (Wasseraufbereitung, Hygiene, Sicherheitstechnik, Sportartikel und gesunde Lebensmittel) wird durch die Sektoren Industrie, defensiver und zyklischer Konsum sowie Versorger abgedeckt. Hier entwickelten sich die einzelnen Sektoren recht unterschiedlich. Der Anteil dieser Sektoren am Gesamtfonds lag bei rund 10 %. Im Laufe des Geschäftshalbjahres wurden die Aktien von Getinge, Novartis, Sunopta, Vital Farms und Gerresheimer neu in den Fonds aufgenommen. Im Gegenzug wurden die Titel von Baxter, Costa Group, Sartorius Stedim, Tandem Diabetes, Resmed, Sysmex, Sonova, Sandoz, Veralto, Centene, Moderna und Waters zur Gänze verkauft. Zum Berichtsstichtag enthielt der Fonds insgesamt 73 Aktienpositionen, die größten Ländergewichtungen bestanden in den USA, gefolgt von der Schweiz, Dänemark und Großbritannien. Auf der Währungsseite gewann der Euro im Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um 1,2 %, dem Japanischen Yen um 8,0 %, dem Britischen Pfund um 0,4 % und der Dänischen Krone um 0,1 % an Wert, verlor jedoch gegenüber dem Schweizer Franken um 2,2 %.

## 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		AUD	2.531.040,72	1,27 %
Aktien		CHF	15.428.378,04	7,77 %
Aktien		DKK	13.789.176,50	6,94 %
Aktien		EUR	19.021.765,24	9,58 %
Aktien		GBP	10.910.987,71	5,49 %
Aktien		JPY	4.480.311,07	2,26 %
Aktien		SEK	4.327.553,56	2,18 %
Aktien		USD	126.273.389,52	63,59 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>196.762.602,36</b>	<b>99,09 %</b>
Aktien ADR		USD	904.328,02	0,46 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>904.328,02</b>	<b>0,46 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>197.666.930,38</b>	<b>99,54 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.127.693,71	0,57 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.127.693,71</b>	<b>0,57 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			9.229,82	0,00 %
Dividendenforderungen			132.802,14	0,07 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>142.031,96</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-362.353,81	-0,18 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-362.353,81</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>198.574.302,24</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023

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		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	16.000	4.000			262,200000	2.531.040,72	1,27 %
Aktien		CH0432492467	ALCON INC ALC	CHF	31.000	1.000	2.000		65,420000	2.111.970,84	1,06 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	2.600		400		486,400000	1.316.990,37	0,66 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	5.800	1.900			341,800000	2.064.504,04	1,04 %
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	40.000	40.000			84,840000	3.534.079,67	1,78 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	26.000	5.000	5.912		236,400000	6.400.833,12	3,22 %
Aktien		DK0061802139	ALK-ABELLO A/S ALKB	DKK	220.000	156.000	51.000		94,650000	2.792.784,33	1,41 %
Aktien		DK0010272202	GENMAB A/S GMAB	DKK	4.000	754			2.142,000000	1.149.141,63	0,58 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	106.500	108.000	1.500		689,400000	9.847.250,54	4,96 %
Aktien		NL0011872650	BASIC-FIT NV BFIT	EUR	40.000				26,480000	1.059.200,00	0,53 %
Aktien		FR0006174348	BUREAU VERITAS SA BVI	EUR	56.084		8.916		22,470000	1.260.207,48	0,63 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	10.000				177,240000	1.772.400,00	0,89 %
Aktien		DE0005664809	EVOTEC SE EVT	EUR	70.000				18,330000	1.283.100,00	0,65 %
Aktien		DE000AOLD6E6	GERRESHEIMER AG GXI	EUR	18.000	18.000			87,700000	1.578.600,00	0,79 %
Aktien		ES0171996095	GRIFOLS SA - B GRF/P	EUR	350.000		4.931		8,745000	3.060.750,00	1,54 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	10.000		5.000		160,400000	1.604.000,00	0,81 %
Aktien		NL0012169213	QIAGEN N.V. QIA	EUR	28.693	7.200			37,630000	1.079.717,59	0,54 %
Aktien		FR000120578	SANOFI SAN	EUR	44.000	3.600	5.600		84,870000	3.734.280,00	1,88 %
Aktien		IT0005162406	TECHNOGYM SPA TGYM	EUR	159.261		40.739		7,970000	1.269.310,17	0,64 %
Aktien		FR0000031577	VIRBAC SA VIRP	EUR	4.600	1.100			287,000000	1.320.200,00	0,66 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	58.400	7.400			100,320000	6.778.143,11	3,41 %
Aktien		GB00BN7SWP63	GSK PLC GSK	GBP	160.223				14,010000	2.597.008,42	1,31 %
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	118.000		22.000		11,250000	1.535.836,18	0,77 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	88.000	2.300			1.788,000000	972.664,22	0,49 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	93.000	5.000			3.932,000000	2.260.524,46	1,14 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	38.000		15.000		5.309,000000	1.247.122,39	0,63 %
Aktien		SE0000382335	AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT ALIV	SEK	16.000		8.000		1.071,000000	1.507.787,07	0,76 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	57.343		11.657		263,400000	1.329.005,38	0,67 %
Aktien		SE0000202624	GETINGE AB-B SHS GETIB	SEK	75.000	75.000			225,900000	1.490.761,11	0,75 %

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
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	64.700				103,630000	6.109.212,76	3,08 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	33.042		4.300		138,500000	4.169.764,92	2,10 %
Aktien		US00404A1097	ACADIA HEALTHCARE CO INC ACHC	USD	27.500				71,920000	1.802.095,67	0,91 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	16.000		1.300		127,590000	1.860.082,00	0,94 %
Aktien		US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC ALGN	USD	4.000		2.800		216,480000	788.993,17	0,40 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	10.400		2.600		131,220000	1.243.451,48	0,63 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	20.000				266,600000	4.858.314,35	2,45 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	9.000				235,690000	1.932.765,38	0,97 %
Aktien		US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC BMRN	USD	17.400				89,740000	1.422.757,18	0,72 %
Aktien		US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP BSX	USD	68.000		3.800		55,440000	3.435.006,83	1,73 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	90.000		2.000		48,720000	3.995.261,96	2,01 %
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	40.600				39,570000	1.463.819,59	0,74 %
Aktien		US03073E1055	CENCORA INC COR	USD	5.300		4.700		199,520000	963.513,44	0,49 %
Aktien		US2166484020	COOPER COS INC/THE COO	USD	4.200				331,590000	1.268.954,90	0,64 %
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD	27.000				222,520000	5.474.296,13	2,76 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	24.500	4.500			116,180000	2.593.539,86	1,31 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	27.500				67,430000	1.689.589,98	0,85 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	26.000		1.000		591,860000	14.021.284,74	7,06 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	36.500				75,230000	2.501.954,44	1,26 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	120.000	30.000			10,450000	1.142.596,81	0,58 %
Aktien		US4448591028	HUMANA INC HUM	USD	6.500	2.000	1.500		482,410000	2.857.097,95	1,44 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	5.300	1.300			466,740000	2.253.960,82	1,14 %
Aktien		US46116X1019	INTRA-CELLULAR THERAPIES INC ITCI	USD	25.000	5.000	5.000		59,430000	1.353.758,54	0,68 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	17.000	4.000	3.000		310,760000	4.813.594,53	2,42 %
Aktien		US4622601007	IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC IOVA	USD	280.000	110.000	20.000		5,680000	1.449.111,62	0,73 %
Aktien		US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC IQV	USD	9.200				213,810000	1.792.302,51	0,90 %
Aktien		IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC JAZZ	USD	10.000		1.000		114,260000	1.041.093,39	0,52 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	85.600				101,130000	7.887.679,27	3,97 %
Aktien		US60770K1079	MODERNA INC MRNA	USD	7.000				79,010000	503.936,22	0,25 %
Aktien		US5534981064	MSA SAFETY INC MSA	USD	9.000		5.000		170,200000	1.395.717,54	0,70 %
Aktien		US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC NBIX	USD	12.000		2.000		113,540000	1.241.439,64	0,63 %
Aktien		GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC- CL A RPRX	USD	85.900	19.900			26,900000	2.105.430,52	1,06 %
Aktien		IE00BFY8C754	STERIS PLC STE	USD	6.000				197,440000	1.079.398,63	0,54 %
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD	12.000		1.500		294,370000	3.218.624,15	1,62 %
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD	315.000	350.600	35.600		4,850000	1.392.027,33	0,70 %
Aktien		US1255231003	THE CIGNA GROUP CI	USD	10.000		1.500		262,870000	2.395.170,84	1,21 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	15.500				492,920000	6.961.512,53	3,51 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	19.000				534,980000	9.261.612,76	4,66 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	11.000		1.500		351,000000	3.517.995,44	1,77 %
Aktien		US92847W1036	VITAL FARMS INC VITL	USD	120.000	124.900	4.900		12,840000	1.403.918,00	0,71 %
Aktien		US9418481035	WATERS CORP WAT	USD	5.000		1.200		279,740000	1.274.441,91	0,64 %
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD	14.000	2.000			113,920000	1.453.193,62	0,73 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	18.000	8.000			175,790000	2.883.116,17	1,45 %
Aktien ADR		US09075V1026	BIONTECH SE-ADR BNTX	USD	10.000				99,250000	904.328,02	0,46 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>197.666.930,38</b>	<b>99,54 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>197.666.930,38</b>	<b>99,54 %</b>

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
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				EUR						1.127.693,71	0,57 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.127.693,71</b>	<b>0,57 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										9.229,82	0,00 %
Dividendenforderungen										132.802,14	0,07 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>142.031,96</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-362.353,81	-0,18 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-362.353,81</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>198.574.302,24</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000714274	R	Ausschüttung	EUR	223,62	59.227,986
AT0000A1U651	RZ	Ausschüttung	EUR	136,19	39.314,967
AT0000714282	R	Thesaurierung	EUR	277,21	355.325,017
AT0000A1U644	RZ	Thesaurierung	EUR	147,80	234.734,296
AT0000A2XN33	SZ	Thesaurierung	EUR	99,13	10,000
AT0000A2R8Q2	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,31	10,000
AT0000712716	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	293,00	159.635,730

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,657500
Schweizer Franken	CHF	0,960250
Dänische Krone	DKK	7,456000
Britische Pfund	GBP	0,864350
Japanische Yen	JPY	161,766000
Schwedische Kronen	SEK	11,365000
Amerikanische Dollar	USD	1,097500

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		AU000000CGC2	COSTA GROUP HOLDINGS LTD CGC	AUD			950.000
Aktien		CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SDZ	CHF		7.000	7.000
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF			6.000
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK			56.000
Aktien		FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH DIM	EUR			3.500
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY			14.000
Aktien		US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX	USD			29.500
Aktien		US15135B1017	CENTENE CORP CNC	USD			22.000
Aktien		US7611521078	RESMED INC RMD	USD			8.000
Aktien		US8753722037	TANDEM DIABETES CARE INC TNDM	USD		2.300	40.000
Aktien		US92338C1036	VERALTO CORP VLTO	USD		9.000	9.000
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR			10.000

### 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.

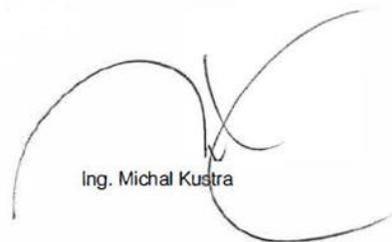
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 23. Jänner 2024

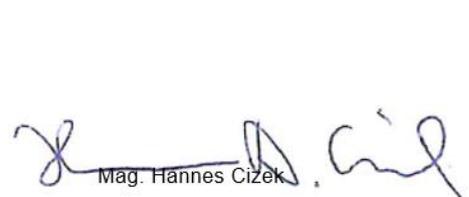
**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



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