

Raiffeisenfonds-Wachstum

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2019 – 30.11.2019

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 29.11.2019	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 30.11.2019

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
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
AT0000A1UAX8	Raiffeisenfonds-Wachstum (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

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

Ab Beginn des Berichtszeitraumes erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 4,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisenfonds-Wachstum für den Berichtszeitraum vom 01.06.2019 bis 30.11.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.11.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2019	30.11.2019
Fondsvermögen gesamt in EUR	262.195.095,78	289.072.419,06
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	116,83	121,79
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811609) in EUR	121,50	126,66
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	102,30	106,95
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAW0) in EUR	102,30	106,95
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	142,70	152,55
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811617) in EUR	148,41	158,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	104,67	112,16
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAV2) in EUR	104,67	112,16
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	152,67	165,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743570) in EUR	158,78	171,67
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAX8) in EUR	106,17	115,29
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAX8) in EUR	106,17	115,29

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2019
AT0000811609 (R) A	147.231,481	5.057,645	-5.070,871	147.218,255
AT0000A1UAW0 (RZ) A	12.525,847	2.597,671	-1.179,392	13.944,126
AT0000811617 (R) T	1.492.044,160	80.154,261	-62.791,035	1.509.407,386
AT0000A1UAV2 (RZ) T	251.403,798	40.710,940	-8.657,880	283.456,858
AT0000743570 (R) VTA	28.481,119	6.788,962	-3.867,210	31.402,871
AT0000A1UAX8 (RZ) VTA	1.177,000	19.700,000	-10,000	20.867,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.006.296,496

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Raiffeisenfonds-Wachstum waren Aktien aus der kurz- bis mittelfristigen taktischen Strategie über den Sommer 2019 durchschnittlich gewichtet. Innerhalb der Aktien waren in diesem Zeitraum die USA vor allem gegenüber Europa leicht bevorzugt. Mit Ende August 2019 wurde die Aktiengewichtung bis ca. Mitte September 2019 kurzfristig etwas reduziert und wurde dann wieder auf ein durchschnittliches Gewicht zurückgeführt. Während des Oktobers 2019 waren Aktien aus den USA und aus der Region Pazifik ex. Japan europäischen und japanischen Aktien leicht bevorzugt. Im November 2019 wurden Aktien aus den Emerging Markets zugekauft und die Gewichtung der Aktien aus der Region Pazifik ex. Japan und der USA reduziert. Im Raiffeisenfonds-Wachstum waren über den gesamten Berichtszeitraum Emerging-Market-Anleihen stärker gewichtet. Weiters gab es eine leichte Präferenz für Unternehmensanleihen aus dem Rating-Segment BBB-BB. High-Yield-Anleihen hingegen waren unterdurchschnittlich gewichtet. Auch Euro-Staatsanleihen waren unterdurchschnittlich gewichtet. Zusätzlich wurde die Duration im Fonds immer wieder aktiv über Anleihen-Futures 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
ETC		EUR	10.692.662,25	3,70 %
Summe ETC			10.692.662,25	3,70 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	24.487.465,60	8,47 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	6.008.832,16	2,08 %
Summe Exchange-traded-funds			30.496.297,76	10,55 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	152.443.479,37	52,74 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			152.443.479,37	52,74 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	40.318.081,95	13,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	7.141.531,93	2,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	41.607.228,69	14,39 %
Summe Investmentzertifikate extern			89.066.842,57	30,81 %
Summe Wertpapiervermögen			282.699.281,95	97,80 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			550.575,98	0,19 %
Optionen			3.769,84	0,00 %
Summe Derivative Produkte			554.345,82	0,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			6.210.476,72	2,15 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-192.321,30	-0,07 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			6.018.155,42	2,08 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-7.601,70	-0,00 %
Forderung Bestandsprovision			1.154,48	0,00 %
Summe Abgrenzungen			-6.447,22	-0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-192.916,91	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-192.916,91	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			289.072.419,06	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.11.2019

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	7.297	553			485,250000	3.540.869,25	1,22 %
ETC		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	5.772	992			722,000000	4.167.384,00	1,44 %
ETC		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	2.007		283		1.487,000000	2.984.409,00	1,03 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES EM LOCAL GOVT	EUR	36.586				54,110000	1.979.668,46	0,68 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR	10.242				64,642000	662.063,36	0,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANG S&P500 USDD	EUR	101.702				54,424000	5.535.029,65	1,91 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJOKDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	69.717				78,154000	5.448.662,42	1,88 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BSKRK281	ISHARES III PLC - ISHARES € CORP BOND BBB-BB UCITS ETF EUR	EUR	1.252.229				5,251600	6.576.205,82	2,27 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR	45.941				93,290000	4.285.835,89	1,48 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC – MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	387.532		20.750		17,066000	6.008.832,16	2,08 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A28CG9	RAIFFEISEN-BEST-OF-STRATEGIES T	EUR	20.000	20.000			99,050000	1.981.000,00	0,69 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796412	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T	EUR	43.785		1.136		258,700000	11.327.179,50	3,92 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	35.301	1.249	2.098		120,880000	4.267.184,88	1,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	28.877	1.907			188,680000	5.448.512,36	1,88 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	88.630	9.133	4.367		146,350000	12.971.000,50	4,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	67.444		1.095		233,060000	15.718.498,64	5,44 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	39.819	2.374	170		217,150000	8.646.695,85	2,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIE (R) T	EUR	27.441		506		312,400000	8.572.655,87	2,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	122.064	8.111	8.412		94,950000	11.589.976,80	4,01 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	94.246		3.000		159,480000	15.030.352,08	5,20 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	17.990				170,520000	3.067.654,80	1,06 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	33.012				102,400000	3.380.428,80	1,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIE (R) T	EUR	47.717		855		178,850000	8.534.185,45	2,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-US-AKTIE (R) A	EUR	227.836		3.870		183,940000	41.908.153,84	14,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	84.407	23.064			21,120000	1.782.675,84	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1074209757	AVIVA INVESTORS - AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET R	EUR	9.740	852	3.058		106,456800	1.036.889,23	0,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0256881128	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWT	EUR	626	122	527		3.375,190000	2.112.868,94	0,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B70B9H10	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON GLOBAL REAL RETUR	EUR	536.356	536.356			1,291700	692.811,05	0,24 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	135.562	10.069			10,570000	1.432.890,34	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	76.997	76.997			30,030000	2.312.219,91	0,80 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	1.001	1.001			1.078,260000	1.079.338,26	0,37 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A0KFUX6	FIRST PRIVATE WEALTH A	EUR	18.974	2.032			75,910000	1.440.316,34	0,50 %

Berichtszeitraum 01.06.2019 – 30.11.2019

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	IE00B3DJ5M15	HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - HERMES GLOBAL EMERGING MARKET	EUR	1.608.532	199.001			4,092300	6.582.595,50	2,28 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1004133531	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	EUR	123.895		51.037		11,083400	1.373.177,84	0,48 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1297948447	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUIT	EUR	229.737		38.472		11,560000	2.655.759,72	0,92 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - JPM GLOBAL MACRO I (ACC) - EUR	EUR	17.199	904	2.097		102,200000	1.757.737,80	0,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	84.178	27.347	20.677		17,110000	1.440.285,58	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0944408318	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH W1EUR	EUR	172.440	18.000	31.733		17,380000	2.997.007,20	1,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1EUR	EUR	16.544		1.248		350,170000	5.793.212,48	2,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0233138477	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUI	EUR	33.674	752			173,080000	5.828.295,92	2,02 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	35.386	1.377	3.846		11.857,950000	3.480.319,52	1,20 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C J	JPY	305.176	9.413	19.375		1.446,427000	3.661.212,41	1,27 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	147.534	36.062	7.391		41,770000	5.598.959,87	1,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0033609615	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	132.890				39,270000	4.741.371,28	1,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0952587862	EDGEWOOD L SELECT - US SELECT GROWTH I USD Z	USD	17.058		1.205		267,380000	4.143.885,92	1,43 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	376.023	4.000			14,680000	5.015.234,31	1,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS, SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD	277.319	21.049			20,090000	5.061.862,27	1,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCGB41	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	157.249		32.000		27,190000	3.884.613,92	1,34 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B531PK96	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - NORTH AMERICAN FUND - I USD INC	USD	140.486				26,530000	3.386.265,92	1,17 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C U	USD	190.413				34,890700	6.036.108,54	2,09 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	264.534	30.200	16.338		15,556600	3.738.926,66	1,29 %
Summe Wertpapiervermögen										282.699.281,95	97,80 %
Aktienindex Futures		FSPI20191219	SPI 200 FUTURES Dec19 XPZ9 PIT	AUD	-13				6.859,000000	-39.894,26	-0,01 %
Aktienindex Futures		FAEX20191220	AMSTERDAM IDX FUT Dec19 EOZ9	EUR	12				598,260000	12.037,33	0,00 %
Aktienindex Futures		0FCE20191220	CAC40 10 EURO FUT Dec19 CFZ9	EUR	23				5.920,000000	5.290,00	0,00 %
Aktienindex Futures		FDAX20191220	DAX INDEX FUTURE Dec19 GXZ9	EUR	4				13.279,000000	85.920,00	0,03 %
Aktienindex Futures		FDAX20191220	DAX INDEX FUTURE Dec19 GXZ9	EUR	6				13.279,000000	48.746,05	0,02 %
Aktienindex Futures		FDAX20191220	DAX INDEX FUTURE Dec19 GXZ9	EUR	5				13.279,000000	49.205,59	0,02 %
Aktienindex Futures		FESX20191220	EURO STOXX 50 Dec19 VGZ9	EUR	25				3.706,000000	332,09	0,00 %
Aktienindex Futures		FESB20191220	EURO STOXX BANK Dec19 CAZ9	EUR	-155				94,300000	-62.373,81	-0,02 %
Aktienindex Futures		FIBE20191220	IBEX 35 INDX FUTR Dec19 IBZ9	EUR	-7				9.317,500000	-9.870,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSE20191220	FTSE 100 IDX FUT Dec19 Z Z9	GBP	-16				7.420,000000	-6.470,90	-0,00 %
Aktienindex Futures		FHSI20191230	HANG SENG IDX FUT Dec19 HIZ9 COMB	HKD	4				27.017,000000	-498,83	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20191212	TOPIX INDX FUTR Dec19 TPZ9 PIT	JPY	8				1.713,000000	76.780,21	0,03 %
Aktienindex Futures		FTSP20191212	TOPIX INDX FUTR Dec19 TPZ9 PIT	JPY	8				1.713,000000	80.216,96	0,03 %
Aktienindex Futures		FOMX20191220	OMXS30 IND FUTURE Dec19 QCZ9	SEK	-166				1.737,250000	40.198,48	0,01 %
Aktienindex Futures		FSG120191230	MSCI SING IX ETS Dec19 QZZ9 PIT	SGD	28				369,750000	-931,03	-0,00 %
Aktienindex Futures		FRTY20191220	E-Mini Russ 2000 Dec19 RTYZ9	USD	-10				1.635,100000	-7.047,04	-0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20191220	MSCI EmgMkt Dec19 MESZ9	USD	8				1.055,300000	4.789,74	0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20191220	MSCI EmgMkt Dec19 MESZ9	USD	21				1.055,300000	-2.817,73	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTIM20191230	MSCI TAIWAN INDEX Dec19 TWZ9 PIT	USD	-18				442,700000	-1.962,48	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMNU20191220	MSCI World Ix Fut Dec19 MWOZ9	USD	-11				6.735,000000	-18.377,43	-0,01 %
Aktienindex Futures		FNDM20191220	NASDAQ 100 E-MINI Dec19 NQZ9	USD	5				8.454,750000	55.253,00	0,02 %
Aktienindex Futures		0FES20191220	S&P500 EMINI FUT Dec19 ESZ9	USD	6				3.153,750000	6.463,91	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20191220	S&P500 EMINI FUT Dec19 ESZ9	USD	10				3.153,750000	9.426,25	0,00 %
Aktienindex Futures		FALS20191219	FTSE/JSE TOP 40 Dec19 AIZ9	ZAR	44				50.167,000000	-9.711,86	-0,00 %
Anleihenfutures		FCGB20200320	CAN 10YR BOND FUT Mar20 CNH0	CAD	-14				140,050000	-287,16	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-34				171,350000	49.128,50	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-31				171,350000	115.320,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBL20191206	EURO-BUND FUTURE Dec19 RXZ9	EUR	-3				171,350000	-731,89	-0,00 %

Berichtszeitraum 01.06.2019 – 30.11.2019

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
Anleihenfutures		FOAT20191206	Euro-OAT Future Dec19 OATZ9	EUR	-30				167,760000	95.700,00	0,03 %
Anleihenfutures		FOAT20191206	Euro-OAT Future Dec19 OATZ9	EUR	-1				167,760000	2.530,00	0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20200327	LONG GILT FUTURE Mar20 G H0	GBP	24				133,020000	-1.125,38	-0,00 %
Anleihenfutures		FJGM20191212	10YR MINI JGB FUT Dec19 BJZ9 PIT	JPY	5				153,550000	-6.179,23	-0,00 %
Anleihenfutures		FJGB20191213	JPN 10Y BOND(OSE) Dec19 JBZ9 PIT	JPY	1				153,560000	-12.192,57	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN120200320	US 10YR NOTE (CBT)Mar20 TYH0 PIT	USD	92				129,484375	-22.855,81	-0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20200320	US 10yr Ultra Fut Mar20 UXYH0 PIT	USD	-11				142,406250	3.513,55	0,00 %
Anleihenfutures		FTN520200331	US 5YR NOTE (CBT) Mar20 FVH0 PIT	USD	72				118,960938	-12.265,44	-0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20200320	US ULTRA BOND CBT Mar20 WNH0 PIT	USD	-8				188,125000	4.202,07	0,00 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20191230	BCOMEN Energy XL Dec19 XLBZ9	USD	14				35,190000	-1.053,72	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20191230	BCOMEN Energy XL Dec19 XLBZ9	USD	7				35,190000	-1.208,37	-0,00 %
Währungsfutures		FEBP20191216	EURO/GBP FUTURE Dec19 RPZ9 PIT	GBP	-9				0,853510	633,02	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20191216	EURO FX CURR FUT Dec19 ECZ9 PIT	USD	-29				1,101720	36.162,73	0,01 %
Rendite Futures		FTCB20191216	AUST 10Y BOND FUT Dec19 XMZ9 PIT	AUD	-16				98,980000	-13.418,56	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										550.575,98	0,19 %
Aktienindex Optionen		OESX9X003000	December 19 Puts on SX5E SX5E 12/20/19 P3000	EUR	210				0,200000	420,00	0,00 %
Aktienindex Optionen		OSP50M002550	January 20 Puts on SPX SPX US 01/17/20 P2550	USD	25				1,350000	3.066,37	0,00 %
Aktienindex Optionen		OSP50M002300	January 20 Puts on SPX SPX US 01/17/20 P2300	USD	8				0,390000	283,47	0,00 %
Summe Optionen ¹										3.769,84	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						6.210.476,72	2,15 %
				AUD						-127.900,59	-0,04 %
				CAD						-4.156,69	-0,00 %
				CHF						53.282,66	0,02 %
				GBP						-285.039,03	-0,10 %
				HKD						131.084,62	0,05 %
				JPY						126.234,54	0,04 %
				KRW						150.999,78	0,05 %
				MXN						93.419,66	0,03 %
				PLN						31.913,10	0,01 %
				SEK						75.672,59	0,03 %
				SGD						112.664,65	0,04 %
				TRY						54.859,43	0,02 %
				USD						-593.699,73	-0,21 %
				ZAR						-11.656,29	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										6.018.155,42	2,08 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-7.601,70	-0,00 %
Forderung Bestandsprovision										1.154,48	0,00 %
Summe Abgrenzungen										-6.447,22	-0,00 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-192.916,91	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-192.916,91	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										289.072.419,06	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811609	R Ausschüttung	EUR	121,79	147.218,255
AT0000A1UAW0	RZ Ausschüttung	EUR	106,95	13.944,126
AT0000811617	R Thesaurierung	EUR	152,55	1.509.407,386
AT0000A1UAV2	RZ Thesaurierung	EUR	112,16	283.456,858
AT0000743570	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	165,07	31.402,871
AT0000A1UAX8	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,29	20.867,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.11.2019 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,627000
Kanadische Dollar	CAD 1,462600
Schweizer Franken	CHF 1,099200
Britische Pfund	GBP 0,853050
Hongkong Dollar	HKD 8,614700
Japanische Yen	JPY 120,565200
Koreanische Won	KRW 1.297,666400
Mexikanische Pesos	MXN 21,607400
Polnische Zloty	PLN 4,323250
Schwedische Kronen	SEK 10,530250
Singapur Dollar	SGD 1,503700
Türkische Lire	TRY 6,344950
Amerikanische Dollar	USD 1,100650
Südafrikanische Rand	ZAR 16,250000

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A21XM8	RAIFFEISEN-ALPHASTRATEGIE-AKTIE (I) T	EUR		10.000
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0256049627	JB ABSO RET BND PLUS-CE	EUR		1.907
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1487934256	LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN	EUR	235	2.557

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 16. Jänner 2020

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