

Raiffeisen-Dynamic-Assets

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

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 29.09.2023	9
Anhang.....	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1BMN4	Raiffeisen-Dynamic-Assets (I) A	Ausschüttung	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMR5	Raiffeisen-Dynamic-Assets (R) A	Ausschüttung	EUR	29.04.2015
AT0000A1U768	Raiffeisen-Dynamic-Assets (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1BMP9	Raiffeisen-Dynamic-Assets (I) T	Thesaurierung	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMS3	Raiffeisen-Dynamic-Assets (R) T	Thesaurierung	EUR	29.04.2015
AT0000A1U750	Raiffeisen-Dynamic-Assets (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A1BMQ7	Raiffeisen-Dynamic-Assets (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMU9	Raiffeisen-Dynamic-Assets (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.04.2015
AT0000A1BMT1	Raiffeisen-Dynamic-Assets (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.04.2015

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): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,750 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) R-Tranche (EUR): 1,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (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.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheingattungen R, RZ und S jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 1,55 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für Tranche S, R, RZ keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

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-Dynamic-Assets 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	21.211.739,13	20.524.122,52
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1BMN4) in EUR	86,31	85,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1BMN4) in EUR	86,31	85,34
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1BMR5) in EUR	82,87	81,73
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1BMR5) in EUR	82,87	81,73
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U768) in EUR	88,61	87,61
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U768) in EUR	88,61	87,61
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMP9) in EUR	92,82	92,69
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMP9) in EUR	92,82	92,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMS3) in EUR	88,94	88,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMS3) in EUR	88,94	88,59
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U750) in EUR	93,15	93,02
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U750) in EUR	93,15	93,02
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMQ7) in EUR	92,54	92,42
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1BMQ7) in EUR	92,54	92,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1BMU9) in EUR	84,01	83,37
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1BMU9) in EUR	84,01	83,37
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMT1) in EUR	88,94	88,60
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1BMT1) in EUR	88,94	88,60

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2023
AT0000A1BMN4 (I) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1BMR5 (R) A	53.479,785	13,750	-554,662	52.938,873
AT0000A1U768 (RZ) A	970,455	3,257	0,000	973,712
AT0000A1BMP9 (I) T	55,407	0,000	0,000	55,407
AT0000A1BMS3 (R) T	151.951,643	2.369,466	-6.020,324	148.300,785
AT0000A1U750 (RZ) T	9.326,213	340,270	-156,675	9.509,808
AT0000A1BMQ7 (I) VTA	3.139,037	0,000	-2.124,949	1.014,088
AT0000A1BMU9 (S) VTA	301,132	21,910	-3,600	319,442
AT0000A1BMT1 (R) VTA	22.346,660	478,973	-687,558	22.138,075
Gesamt umlaufende Anteile				235.260,190

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Dynamic-Assets ist ein Multi-Asset-Dachfonds, der auf Basis eines kurz- bis mittelfristigen Momentum-Modells in jene Märkte investiert, die in den letzten Wochen und Monaten die stärkste Entwicklung innerhalb eines breit gefassten Universums gezeigt haben. In diesem Universum stehen dem Modell unterschiedliche Aktien- und Anleihemärkte sowie Rohstoffe und Währungen zur Verfügung. Allerdings kann es im Falle globaler Korrekturen auch großteils in den Geldmarkt bzw. kurzlaufende Anleihen(fonds) umschichten. Diese Fähigkeit stellt eine wesentliche Möglichkeit zur Verlustbegrenzung dar.

Der Berichtszeitraum war von der Anpassung der Markterwartung des zukünftigen Zinspfades der Zentralbanken, insbesondere des Zeitpunktes der ersten Zinssenkungen geprägt: ob hartnäckig robuster Wirtschaftszahlen und sehr guten Arbeitsmarktes – speziell in den USA – wurden, trotz wunschgemäß sinkender Inflationen die Risiken für ein späteres oder nicht nachhaltiges Erreichen der Preisstabilitätsziele der Federal Reserve System (und auch der Europäischen Zentralbank) als Grund für das Einpreisen immer längere Zeit auf hohem Niveau verharrender Zinsen herangezogen. Dementsprechend gaben die Anleihemärkte im Berichtszeitraum nach. Die Aktienmärkte schwankten die meiste Zeit seitwärts, wobei der Mai und Juni 2023 vom zukunftsweisenden Sonderthema der Operationalisierung der künstlichen Intelligenz beherrscht waren. Dieser stark positive Impuls war jedoch auf wenige Branchen und Titel beschränkt. Je nach Anteil an diesen entwickelten sich auch regionale Märkte deutlich unterschiedlich, wobei allen voran die USA das Feld anführten.

Der Fonds konnte in diesem herausfordernden Umfeld seinen Wert im Berichtszeitraum stabil halten. Zwar führten nach anfänglichen Gewinnen die schwankungsreichen Aktienmärkte des dritten Quartals zu verlustbringenden Fehlsignalen, doch konnten im Anleihebereich dank stabilerer Trends Einbußen weitgehend vermieden werden. Gewinne konnten hingegen mit Rohstoffen, dem nachhaltig steigenden US-Dollar sowie dem eine gewichtsmäßig bedeutsamen und wieder klar positiv rentierendem Geldmarkt bzw. kurzlaufendem Anleihen erzielt werden. Insgesamt nahm wegen der sich zunehmend eintrübenden Märkte das Exposure im Zeitverlauf ab.

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
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	6.204.834,54	30,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	999.948,43	4,87 %
Summe Exchange-traded-funds			7.204.782,97	35,10 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	4.430.225,90	21,59 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			4.430.225,90	21,59 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	5.920.109,47	28,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	2.677.740,06	13,05 %
Summe Investmentzertifikate extern			8.597.849,53	41,89 %
Summe Wertpapiervermögen			20.232.858,40	98,58 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			41.388,44	0,20 %
Summe Derivative Produkte			41.388,44	0,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			122.961,56	0,60 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			129.050,94	0,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			252.012,50	1,23 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			16.953,48	0,08 %
Forderung Bestandsprovision			181,53	0,00 %
Summe Abgrenzungen			17.135,01	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-19.271,86	-0,09 %
Sonstige Forderungen			0,02	0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-19.271,84	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			20.524.122,52	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
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0322252338	XTRACKERS - XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UC	EUR	6.814	19.575	12.761		59,450000	405.092,30	1,97 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJK55C48	ISHARES II PLC - ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS E	EUR	404.642	615.408	210.766		4,855000	1.964.536,91	9,57 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4WXJD03	ISHARES III PLC - ISHARES MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF U	EUR	11.011	42.876	31.865		37,625000	414.288,88	2,02 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BYX2JD69	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	85.996	180.071	94.075		9,412000	809.394,35	3,94 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6R52036	ISHARES V PLC - ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD (ACC)	EUR	30.219	58.070	68.081		11,156000	337.123,16	1,64 %
Exchange-traded-funds	OGAW	DE000A0Q4RZ9	ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) EU	EUR	31.028				73,301500	2.274.398,94	11,08 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B44CGS96	ISHARES II PLC - ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (D)	USD	11.804	23.510	26.930		89,482000	999.948,43	4,87 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR	21.258	27.826	29.155		98,950000	2.103.479,10	10,25 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T	EUR	3.581	17.201	13.620		113,950000	408.054,95	1,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ALQ3	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-SHORTTERM (I) T	EUR	19.185	8.533	12.506		100,010000	1.918.691,85	9,35 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	FR0013016615	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI - I2 (C)	EUR	256	256			10,047,220000	2.572.088,32	12,53 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0031295938	GOLDMAN SACHS FUNDS, PLC - GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERV	EUR	175				12,282,460000	2.149.430,50	10,47 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0974148156	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY	EUR	3.622	7.364	5.848		220,040000	796.984,88	3,88 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B1G3DH73	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD U.S. 500 STOCK IN	EUR	13.169	42.294	29.125		30,496300	401.605,77	1,96 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0836513696	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS-ISHARES EMERGING MARKETS GOVER	USD	17.112	26.416	9.304		117,180000	1.898.309,34	9,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B89M2V73	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND - ISHARES DEVELOPED REAL EST	USD	74.833	191.167	116.334		11,002000	779.430,72	3,80 %
Summe Wertpapiervermögen										20.232.858,40	98,58 %
Aktienindex Futures		FESX20231215	EURO STOXX 50 Dec23 VGZ3	EUR	10				4,157,000000	-2.100,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20231207	TOPIX INDX FUTR Dec23 TPZ3 PIT	JPY	5				2,358,000000	2.376,34	0,01 %
Rohstoffindex Futures		XLEN20231215	BCOMEN Energy XL Dec23 XLBZ3	USD	21				38,630000	10.467,40	0,05 %
Rohstoffindex Futures		FCIN20231215	BCOMIN Ind Mets Dec23 FCIZ3	USD	12				139,560000	-2.982,11	-0,01 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	-16				1,060090	33.626,81	0,16 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										41.388,44	0,20 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						122.961,56	0,60 %
				GBP						35.886,39	0,17 %
				JPY						37.031,08	0,18 %
				USD						56.133,47	0,27 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										252.012,50	1,23 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										16.953,48	0,08 %
Forderung Bestandsprovision										181,53	0,00 %
Summe Abgrenzungen										17.135,01	0,08 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-19.271,86	-0,09 %
Sonstige Forderungen										0,02	0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-19.271,84	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										20.524.122,52	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1BMN4	I	Ausschüttung	EUR	85,34	10,000
AT0000A1BMR5	R	Ausschüttung	EUR	81,73	52.938,873
AT0000A1U768	RZ	Ausschüttung	EUR	87,61	973,712
AT0000A1BMP9	I	Thesaurierung	EUR	92,69	55,407
AT0000A1BMS3	R	Thesaurierung	EUR	88,59	148.300,785
AT0000A1U750	RZ	Thesaurierung	EUR	93,02	9.509,808
AT0000A1BMQ7	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,42	1.014,088
AT0000A1BMU9	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	83,37	319,442
AT0000A1BMT1	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	88,60	22.138,075

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Britische Pfund	GBP	0,866000
Japanische Yen	JPY	157,805950
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
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1650491282	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR CORE EURO GOVERNMENT INFLATI	EUR	17.766	22.649
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BKWQ0M75	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC - SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP U	EUR	6.084	6.084
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1974694553	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - J.P. MORGAN GLOBAL GOVERNMENT ES	EUR	178.211	280.518

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

Raiffeisen-Dynamic-Assets

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BKP5L730	ISHARES II PLC - ISHARES J.P. MORGAN ESG USD EM BOND UCITS ET	EUR		535.156	738.131
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B52VJ196	ISHARES II PLC - ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF EUR (ACC	EUR		6.216	20.717
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BYVJRP78	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF USD (ACC)	EUR		259.292	259.292
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6SJ31	ISHARES VI PLC - ISHARES GLOBAL CORP BOND EUR HEDGED UCITS	EUR		11.552	34.706
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES III PLC - ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UC	USD		72.827	98.257
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A203L9	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T	EUR			12.514
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1050468989	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI -	EUR		26.537	26.537
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0836513423	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES EURO AGGREGATE BOND	EUR		18.722	18.722
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0875157884	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BO	EUR		24.673	24.673
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3WGJF45	INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC - BLACKROCK ICS EURO LIQ FD HERI ACC EUR	EUR			21.225

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.

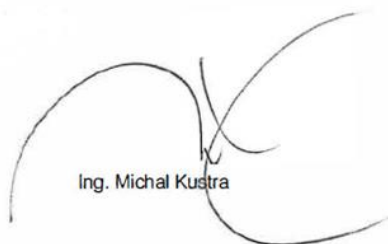
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 22. November 2023

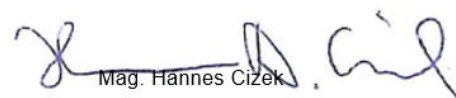
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



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