

# I-AM GreenStars Opportunities

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023 .....	9
Anhang.....	14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2GU35	I-AM GreenStars Opportunities (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2020
AT0000A1YH15	I-AM GreenStars Opportunities (R) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH31	I-AM GreenStars Opportunities (RZ) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013
AT0000A1YH23	I-AM GreenStars Opportunities (R) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH49	I-AM GreenStars Opportunities (RZ) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,950 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
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	Impact Asset Management GmbH, Wien
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 5,25 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des I-AM GreenStars Opportunities für den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	30.11.2022	31.05.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	240.137.340,32	231.261.811,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	100,81	104,18
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	106,10	109,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	138,64	144,68
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	145,92	152,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH31) in EUR	126,31	132,44
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH31) in EUR	126,31	132,44
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	16,41	17,23
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	17,27	18,13
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	142,22	148,42
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	149,69	156,21
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH49) in EUR	132,64	139,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH49) in EUR	132,64	139,07

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2023
AT0000A2GU35 (R) A	15.488,331	34,432	0,000	15.522,763
AT0000A1YH15 (R) T	752.163,432	4.678,559	-7.019,882	749.822,109
AT0000A1YH31 (RZ) T	70.611,193	0,000	-1.598,000	69.013,193
AT0000A12G92 (S) VTA	6.919.453,924	100.125,794	-1.238.326,260	5.781.253,458
AT0000A1YH23 (R) VTIA	65.321,615	2.606,605	-3.415,773	64.512,447
AT0000A1YH49 (RZ) VTIA	18.969,000	1.377,000	-98,000	20.248,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>6.700.371,970</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der I-AM GreenStars Opportunities verfolgt eine aktive Anlagepolitik und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Die Aktienquote kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen und wird an die jeweilige Marktphase angepasst. Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt das Fondsmanagement insbesondere die Merkmale Qualität und Nachhaltigkeit, d. h. es wird versucht in qualitativ hochwertige Emittenten zu investieren, welche auch bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

Im Berichtszeitraum wurde das Marktumfeld weiter vom Spannungsfeld zwischen geopolitischen Krisen, Wachstums-sorgen, Preisdruck und restriktiver Geldpolitik beherrscht. Trotz der anhaltenden Sorgen um die Wirtschaftsentwicklung gingen die Zinsniveaus leicht zurück, nachdem die Inflation gerade in den USA hartnäckig hoch blieb. Europäische Aktien konnten von makroökonomischen Positivüberraschungen profitieren, auf Mikroebene wurden Analysten-schätzungen nach oben gezogen. Dies führte zu einer relativen Stärke gegenüber den amerikanischen Aktienmärkten. In den USA standen die großen Technologiekonzerne im Vordergrund, die nach einigen enttäuschenden Quartalen die Erwartungen wieder deutlich übertroffen haben. Unternehmensanleihen bewegten sich weitestgehend seitwärts.

Der I-AM GreenStars Opportunities konnte im abgelaufenen Berichtszeitraum von der Stabilisierung an den Kapitalmärkten profitieren. Der Fokus blieb weiterhin auf hohe Qualität und niedrige ESG-Risiken. Bei der Unternehmensauswahl werden solche Unternehmen bevorzugt, welche auch im gedämpften Umfeld gute Erträge liefern können. Hohe Verschuldungsgrade werden vermieden. Bei den Anleihen werden Emittenten mit niedrigen Kreditrisiken präferiert.

## 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		CAD	4.978.150,24	2,15 %
Aktien		DKK	3.805.933,18	1,65 %
Aktien		EUR	31.902.037,00	13,79 %
Aktien		GBP	4.817.930,48	2,08 %
Aktien		JPY	7.107.731,01	3,07 %
Aktien		USD	121.423.728,00	52,50 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>174.035.509,91</b>	<b>75,25 %</b>
Aktien ADR		USD	2.861.429,04	1,24 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>2.861.429,04</b>	<b>1,24 %</b>
Anleihen fix		EUR	15.754.723,61	6,81 %
Anleihen fix		USD	32.639.383,83	14,11 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>48.394.107,44</b>	<b>20,93 %</b>
Bezugsrechte		EUR	22.149,60	0,01 %
<b>Summe Bezugsrechte</b>			<b>22.149,60</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>225.313.195,99</b>	<b>97,43 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Devisentermingeschäfte			-740.430,80	-0,32 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-740.430,80</b>	<b>-0,32 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.305.529,03	1,86 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.591.980,29	0,69 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>5.897.509,32</b>	<b>2,55 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			405.357,96	0,18 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-1,25	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			1,77	0,00 %
Dividendenforderungen			165.213,06	0,07 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>570.571,54</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-309.034,44	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-309.034,44</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Cash Collateral</b>				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			530.000,00	0,23 %
<b>Summe Cash Collateral</b>			<b>530.000,00</b>	<b>0,23 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>231.261.811,60</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023

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		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	29.900		6.600		155,430000	3.183.884,49	1,38 %
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD	100.000		80.000		26,190000	1.794.265,75	0,78 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	25.400		9.300		1.116,000000	3.805.933,18	1,65 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	6.610				683,100000	4.515.291,00	1,95 %
Aktien		DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG DB1	EUR	8.900	8.900			163,700000	1.456.930,00	0,63 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	72.900	72.900			20,770000	1.514.133,00	0,65 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDP	EUR	83.900	134.200	50.300		18,665000	1.565.993,50	0,68 %
Aktien		FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL RMS	EUR	1.880		450		1.953,400000	3.672.392,00	1,59 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	6.240				404,200000	2.522.208,00	1,09 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	24.050		1.700		164,050000	3.945.402,50	1,71 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	4.700	4.700			333,800000	1.568.860,00	0,68 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	12.900	12.900			122,080000	1.574.832,00	0,68 %
Aktien		DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG SRT3	EUR	5.900	3.000	1.100		318,100000	1.876.790,00	0,81 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	37.104		4.000		164,600000	6.107.318,40	2,64 %
Aktien		IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE TRN	EUR	200.900	200.900			7,874000	1.581.886,60	0,68 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	167.600	104.600	26.300		24,850000	4.817.930,48	2,08 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	59.000				8.787,000000	3.456.776,54	1,49 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	41.000				13.355,000000	3.650.954,47	1,58 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	9.050		1.200		308,430000	2.601.996,27	1,13 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	7.200		1.000		417,210000	2.800.197,62	1,21 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	75.160	26.000	6.500		124,640000	8.732.642,65	3,78 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	14.000				143,200000	1.868.841,76	0,81 %
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD	6.500	7.500	1.000		309,450000	1.875.017,48	0,81 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	28.400		4.600		177,300000	4.693.842,93	2,03 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	31.900	12.700			113,560000	3.376.894,90	1,46 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	7.350				441,730000	3.026.535,07	1,31 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	14.000	3.000	6.900		427,240000	5.575.725,94	2,41 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	5.400		400		734,510000	3.697.370,31	1,60 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	30.200		5.300		83,270000	2.344.212,54	1,01 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	9.450		1.400		292,400000	2.575.791,19	1,11 %
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	6.500	6.500			629,960000	3.817.049,64	1,65 %

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

I-AM GreenStars Opportunities

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		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	15.750	16.950	1.200		354,910000	5.210.750,41	2,25 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	9.500		1.700		205,700000	1.821.626,66	0,79 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	13.900				367,500000	4.761.827,08	2,06 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	3.500	900	400		1.249,720000	4.077.389,89	1,76 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	34.208		1.500		331,210000	10.561.670,17	4,57 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	8.180		2.300		313,540000	2.390.824,70	1,03 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	32.850				83,420000	2.554.506,64	1,10 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	10.100	13.500	3.400		401,110000	3.776.472,62	1,63 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	25.600		6.400		62,050000	1.480.755,07	0,64 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	18.300				181,610000	3.098.077,84	1,34 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	21.900	21.900			143,180000	2.922.994,17	1,26 %
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD	21.018		5.500		124,310000	2.435.560,55	1,05 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	9.080				364,330000	3.083.771,99	1,33 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	24.100		1.800		218,870000	4.917.051,50	2,13 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	5.400	5.400			549,120000	2.764.155,67	1,20 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	11.800		2.300		133,840000	1.472.208,81	0,64 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	7.093		600		514,220000	3.400.011,62	1,47 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	11.500				166,580000	1.785.756,23	0,77 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	12.700		1.100		325,300000	3.851.139,59	1,67 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	23.700				221,640000	4.896.637,61	2,12 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	21.000				162,160000	3.174.420,88	1,37 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	30.100				101,980000	2.861.429,04	1,24 %
Anleihen fix		XS2224621347	ADIDAS AG ADSGR 0 09/09/24	EUR	1.200.000				95,624540	1.147.494,48	0,50 %
Anleihen fix		DE000A3H2457	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 0 02/22/26	EUR	1.200.000				91,562160	1.098.745,92	0,48 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	1.200.000				93,237990	1.118.855,88	0,48 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23	EUR	1.200.000				98,133000	1.177.596,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	2.000.000				87,724630	1.754.492,60	0,76 %
Anleihen fix		XS2591026856	ORSTED A/S ORSTED 3 5/8 03/01/26	EUR	2.000.000	2.000.000			100,105030	2.002.100,60	0,87 %
Anleihen fix		DE000A2TSTG3	SAP SE SAPGR 1 5/8 03/10/31	EUR	2.900.000	2.900.000			88,704700	2.572.436,30	1,11 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	2.300.000				93,408910	2.148.404,93	0,93 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	1.000.000				97,492570	974.925,70	0,42 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VVSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	2.000.000				87,983560	1.759.671,20	0,76 %
Anleihen fix		US00724PAD15	ADOBE INC ADBE 2.3 02/01/30	USD	1.600.000				87,612000	1.306.727,57	0,57 %
Anleihen fix		US031162DD92	AMGEN INC AMGN 3 02/22/29	USD	4.000.000				90,584000	3.377.636,91	1,46 %
Anleihen fix		US031162DR88	AMGEN INC AMGN 5 1/4 03/02/33	USD	3.300.000	3.300.000			100,228000	3.083.219,76	1,33 %
Anleihen fix		US053015AF05	AUTOMATIC DATA PROCESSNG ADP 1 1/4 09/01/30	USD	4.000.000				81,003000	3.020.386,86	1,31 %
Anleihen fix		US532457CF35	ELI LILLY & CO LLY 4.7 02/27/33	USD	3.300.000	3.300.000			101,096000	3.109.921,23	1,34 %
Anleihen fix		US29444UBS42	EQUINIX INC EQIX 2 1/2 05/15/31	USD	2.000.000				81,098000	1.511.964,58	0,65 %
Anleihen fix		US437076BZ43	HOME DEPOT INC HD 3 1/8 12/15/49	USD	1.600.000				70,786000	1.055.768,82	0,46 %
Anleihen fix		US512807AU29	LAM RESEARCH CORP LRCX 4 03/15/29	USD	1.500.000				97,002000	1.356.355,16	0,59 %
Anleihen fix		US594918CC64	MICROSOFT CORP MSFT 2.525 06/01/50	USD	2.700.000				68,158000	1.715.465,86	0,74 %
Anleihen fix		US594918CE21	MICROSOFT CORP MSFT 2.921 03/17/52	USD	6.600.000	2.400.000			73,350000	4.512.794,22	1,95 %
Anleihen fix		US67066GAF19	NVIDIA CORP NVDA 2.85 04/01/30	USD	1.200.000				90,844000	1.016.199,49	0,44 %
Anleihen fix		US67066GAH74	NVIDIA CORP NVDA 3 1/2 04/01/50	USD	2.700.000				79,226000	1.994.035,89	0,86 %
Anleihen fix		US882508BJ22	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1 3/4 05/04/30	USD	2.300.000		2.000.000		83,595000	1.792.295,50	0,78 %
Anleihen fix		US456873AD03	TRANE TECHNOLOGIES LUX TT 3.8 03/21/29	USD	800.000				93,746000	699.107,90	0,30 %
Anleihen fix		USG91139AH14	TSMC GLOBAL LTD TAISEM 2 1/4 04/23/31	USD	4.000.000				82,803000	3.087.504,08	1,34 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>225.291.046,39</b>	<b>97,42 %</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
Bezugsrechte		ES0627797907	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH DIEDR	EUR	83.900	83.900			0,264000	22.149,60	0,01 %
<b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>22.149,60</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>225.313.195,99</b>	<b>97,43 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-38.000.000				1,075518	-740.430,80	-0,32 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>-740.430,80</b>	<b>-0,32 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						4.305.529,03	1,86 %
				USD						1.591.980,29	0,69 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>5.897.509,32</b>	<b>2,55 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										405.357,96	0,18 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-1,25	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										1,77	0,00 %
Dividendenforderungen										165.213,06	0,07 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>570.571,54</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-309.034,44	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-309.034,44</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Cash Collateral</b>											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										530.000,00	0,23 %
<b>Summe Cash Collateral</b>										<b>530.000,00</b>	<b>0,23 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>231.261.811,60</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2GU35	R	Ausschüttung	EUR	104,18	15.522,763
AT0000A1YH15	R	Thesaurierung	EUR	144,68	749.822,109
AT0000A1YH31	RZ	Thesaurierung	EUR	132,44	69.013,193
AT0000A12G92	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17,23	5.781.253,458
AT0000A1YH23	R	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	148,42	64.512,447
AT0000A1YH49	RZ	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	139,07	20.248,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,459650
Dänische Krone	DKK	7,447950
Britische Pfund	GBP	0,864450
Japanische Yen	JPY	149,975850
Amerikanische Dollar	USD	1,072750

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		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD			65.000
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK			23.300
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY			62.300
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD			130.000
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD			9.400
Aktien		US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO CL	USD			53.000
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD		11.700	11.700
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC/OLD 9995214D	USD			16.950
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD			10.000
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD			27.500
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD			170.000
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESobligation OBL 0 04/14/23	EUR			10.000.000
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR			3.000.000
Anleihen fix		US437076BY77	HOME DEPOT INC HD 2.95 06/15/29	USD			800.000
Anleihen fix		US70450YAE32	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL 2.85 10/01/29	USD			1.200.000
Anleihen fix		US882508BG82	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 2 1/4 09/04/29	USD			1.600.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

### Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 31. Mai 2023 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 530.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

### 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 12. Juli 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