

I-AM GreenStars Opportunities

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

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 31.05.2022	9
Anhang.....	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2021 bis 31.05.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2GU35	I-AM GreenStars Opportunities (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2020
AT0000A1YH31	I-AM GreenStars Opportunities (I) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH15	I-AM GreenStars Opportunities (R) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013
AT0000A1YH49	I-AM GreenStars Opportunities (I) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH23	I-AM GreenStars Opportunities (R) 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	I-Tranche (EUR): 1,000 % S-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,950 %
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.

Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes

Namensänderung	bis 31.03.2022: C-QUADRAT GreenStars ESG ab 01.04.2022: I-AM GreenStars Opportunities
----------------	--

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 01.12.2021 bis 31.05.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2021	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	247.615.738,20	239.547.635,15
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	121,27	103,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	127,64	108,92
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	149,53	129,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH31) in EUR	157,38	135,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	165,42	142,32
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	174,10	149,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	19,33	16,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	20,34	17,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	156,62	135,51
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1YH49) in EUR	164,84	142,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	169,53	145,99
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	178,43	153,65

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2022
AT0000A2GU35 (R) A	15.475,000	0,235	0,000	15.475,235
AT0000A1YH31 (I) T	85.331,193	7.545,000	-21.511,000	71.365,193
AT0000A1YH15 (R) T	791.531,582	9.494,307	-49.851,694	751.174,195
AT0000A12G92 (S) VTA	4.615.443,200	2.098.680,408	-119.212,714	6.594.910,894
AT0000A1YH49 (I) VTIA	15.027,000	799,000	-15,000	15.811,000
AT0000A1YH23 (R) VTIA	61.633,752	7.529,231	-5.920,845	63.242,138
Gesamt umlaufende Anteile				7.511.978,655

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 tendierten die Kapitalmärkte bis Dezember 2021 grundsätzlich freundlich, sie profitierten noch von den medizinischen Fortschritten bei der Bekämpfung der Corona-Pandemie und von den vorangegangenen monetären und fiskalischen Interventionen durch Staaten und Zentralbanken. Verschiedene Unsicherheitsfaktoren wie eine potenziell restriktivere Geldpolitik oder vermehrte Anzeichen einer Wirtschaftsschwäche führten zu einer erhöhten Nachfrage nach Qualitätsaktien. Ab Januar 2022 folgte eine Korrektur an den Kapitalmärkten. Das Thema einer restriktiveren Geldpolitik rückte zunehmend in den Fokus. Persistent hohe Inflationszahlen, weiter steigende Energiepreise und nachdrückliche Aussagen von Notenbank-Mitgliedern formten die Markterwartungen für baldige und deutliche Leitzinsanhebungen. Auch der Kriegsausbruch in der Ukraine im Februar 2022 erhöhte die Volatilität an den Märkten. Der I-AM GreenStars Opportunities konnte im abgelaufenen Berichtszeitraum von dem positiven Marktumfeld bis Dezember 2021 profitieren und war danach auch von der Marktkorrektur betroffen. 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	4.616.622,08	1,93 %
Aktien		DKK	5.381.659,32	2,25 %
Aktien		EUR	13.176.671,82	5,50 %
Aktien		GBP	10.700.730,84	4,47 %
Aktien		JPY	9.900.406,41	4,13 %
Aktien		USD	108.030.038,86	45,10 %
Summe Aktien			151.806.129,33	63,37 %
Aktien ADR		USD	5.614.803,10	2,34 %
Summe Aktien ADR			5.614.803,10	2,34 %
Anleihen fix		EUR	34.523.004,76	14,41 %
Anleihen fix		USD	29.675.349,51	12,39 %
Summe Anleihen fix			64.198.354,27	26,80 %
Summe Wertpapiervermögen			221.619.286,70	92,52 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			666.054,49	0,28 %
Summe Derivative Produkte			666.054,49	0,28 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			14.608.488,00	6,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.531.056,13	1,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			17.139.544,13	7,15 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			237.738,75	0,10 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-451,76	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			-45,00	-0,00 %
Dividendenforderungen			204.264,57	0,09 %
Summe Abgrenzungen			441.506,56	0,18 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-318.756,73	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-318.756,73	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			239.547.635,15	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2022

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		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	65.000	65.000			96,910000	4.616.622,08	1,93 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	34.700		18.500		770,200000	3.592.582,54	1,50 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	17.000	17.000			782,900000	1.789.076,78	0,75 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	4.110		1.250		556,100000	2.285.571,00	0,95 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	6.240		3.600		331,700000	2.069.808,00	0,86 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	19.050	4.450			179,850000	3.426.142,50	1,43 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	22.804	2.900	12.000		131,580000	3.000.550,32	1,25 %
Aktien		IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA TRN	EUR	300.000	650.000	350.000		7,982000	2.394.600,00	1,00 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	155.000	270.000	115.000		11,625000	2.113.760,34	0,88 %
Aktien		GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC RKT	GBP	45.000	145.000	100.000		61,200000	3.230.688,02	1,35 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	199.300	30.000			22,910000	5.356.282,48	2,24 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	34.000	13.500	36.100		7.871,000000	1.945.093,24	0,81 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	130.000	130.000			4.550,000000	4.299.187,08	1,79 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	25.000	20.000	37.700		11.995,000000	2.179.575,19	0,91 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	3.400		1.800		59.750,000000	1.476.550,90	0,62 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	10.250	15.000	4.750		304,150000	2.892.098,43	1,21 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	8.200				428,220000	3.257.483,19	1,36 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	2.183	1.330	700		2.255,980000	4.568.676,04	1,91 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	14.000	22.500	36.000		151,760000	1.971.000,51	0,82 %
Aktien		US0367521038	ANTHEM INC ANTM	USD	10.000	10.000			520,550000	4.829.073,70	2,02 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	14.400		7.600		224,660000	3.001.163,32	1,25 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	27.500	30.500	3.000		323,480000	8.252.423,58	3,45 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	5.800	7.500	7.100		693,680000	3.732.403,17	1,56 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	65.000	65.000			69,890000	4.214.342,04	1,76 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	15.300				308,460000	4.378.160,40	1,83 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	USD	16.950	2.650			329,630000	5.183.198,20	2,16 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	23.400	8.200			199,630000	4.333.542,37	1,81 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	13.900	7.000	3.500		357,780000	4.613.518,25	1,93 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	35.708	10.400			273,240000	9.051.304,72	3,78 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	10.480				307,490000	2.989.466,30	1,25 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	32.850	8.600	24.200		86,450000	2.634.521,55	1,10 %

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

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		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	25.000	25.000	28.373		171,770000	3.983.719,10	1,66 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	22.000	52.000	30.000		148,720000	3.035.242,82	1,27 %
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD	35.618				127,260000	4.204.969,32	1,76 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	9.080	4.300	6.850		360,640000	3.037.813,63	1,27 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	15.000	12.000	13.000		165,100000	2.297.416,39	0,96 %
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD	10.000	10.000			166,650000	1.545.990,07	0,65 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	30.700	14.000	5.300		167,140000	4.760.144,72	1,99 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	7.693	2.330	5.030		572,350000	4.084.687,18	1,71 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	14.500	14.500			222,500000	2.992.949,58	1,25 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	13.800	26.600	12.800		273,730000	3.504.312,82	1,46 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	23.700	15.700	5.500		212,880000	4.680.417,46	1,95 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	170.000	75.000	90.000		19,000000	2.996.428,41	1,25 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	30.100	11.000	26.000		93,770000	2.618.374,69	1,09 %
Anleihen fix		XS2224621347	ADIDAS AG ADSGR 0 09/09/24	EUR	1.200.000				97,079540	1.164.954,48	0,49 %
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESANLEIHEN OBL 0 04/14/23	EUR	20.000.000	30.000.000	10.000.000		100,031000	20.006.200,00	8,35 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	3.000.000	1.000.000			94,260860	2.827.825,80	1,18 %
Anleihen fix		DE000A3H2457	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 0 02/22/26	EUR	1.200.000				94,692390	1.136.308,68	0,47 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	1.200.000				97,141950	1.165.703,40	0,49 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23	EUR	1.200.000				98,940580	1.187.286,96	0,50 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	2.000.000	2.000.000			95,404620	1.908.092,40	0,80 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	2.300.000	2.300.000			97,126080	2.233.899,84	0,93 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	1.000.000	1.000.000			101,154980	1.011.549,80	0,42 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VVSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	2.000.000	2.000.000			94,059170	1.881.183,40	0,79 %
Anleihen fix		US00724PAD15	ADOBE INC ADBE 2.3 02/01/30	USD	1.600.000				90,553000	1.344.077,18	0,56 %
Anleihen fix		US031162DD92	AMGEN INC AMGN 3 02/22/29	USD	4.000.000	4.000.000			94,999000	3.525.172,78	1,47 %
Anleihen fix		US053015AF05	AUTOMATIC DATA PROCESSNG ADP 1 1/4 09/01/30	USD	4.000.000				83,922000	3.114.133,31	1,30 %
Anleihen fix		US437076BY77	HOME DEPOT INC HD 2.95 06/15/29	USD	800.000				95,868000	711.483,84	0,30 %
Anleihen fix		US437076BZ43	HOME DEPOT INC HD 3 1/8 12/15/49	USD	1.600.000				82,319000	1.221.860,01	0,51 %
Anleihen fix		US512807AU29	LAM RESEARCH CORP LRCX 4 03/15/29	USD	1.500.000				100,879000	1.403.761,77	0,59 %
Anleihen fix		US594918CC64	MICROSOFT CORP MSFT 2.525 06/01/50	USD	2.700.000	2.700.000			77,552000	1.942.487,13	0,81 %
Anleihen fix		US594918CE21	MICROSOFT CORP MSFT 2.921 03/17/52	USD	4.200.000				83,785000	3.264.502,06	1,36 %
Anleihen fix		US67066GAF19	NVIDIA CORP NVDA 2.85 04/01/30	USD	1.200.000				94,229000	1.048.980,01	0,44 %
Anleihen fix		US67066GAH74	NVIDIA CORP NVDA 3 1/2 04/01/50	USD	2.700.000				90,974000	2.278.675,26	0,95 %
Anleihen fix		US70450YAE32	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL 2.85 10/01/29	USD	1.200.000				92,989000	1.035.176,03	0,43 %
Anleihen fix		US882508BJ22	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1 3/4 05/04/30	USD	4.300.000				87,654000	3.496.564,78	1,46 %
Anleihen fix		US882508BG82	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 2 1/4 09/04/29	USD	1.600.000				91,794000	1.362.497,33	0,57 %
Anleihen fix		US456873AD03	TRANE TECHNOLOGIES LUX TT 3.8 03/21/29	USD	800.000				96,626000	717.109,33	0,30 %
Anleihen fix		USG91139AH14	TSMC GLOBAL LTD TAISEM 2 1/4 04/23/31	USD	4.000.000				86,475000	3.208.868,69	1,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										221.619.286,70	92,52 %
Summe Wertpapiervermögen										221.619.286,70	92,52 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-30.500.000				1,081053	666.054,49	0,28 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										666.054,49	0,28 %

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						14.608.488,00	6,10 %
				USD						2.531.056,13	1,06 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										17.139.544,13	7,15 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										237.738,75	0,10 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-451,76	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										-45,00	-0,00 %
Dividendenforderungen										204.264,57	0,09 %
Summe Abgrenzungen										441.506,56	0,18 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-318.756,73	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-318.756,73	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										239.547.635,15	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2GU35	R Ausschüttung	EUR	103,49	15.475,235
AT0000A1YH31	I Thesaurierung	EUR	129,04	71.365,193
AT0000A1YH15	R Thesaurierung	EUR	142,32	751.174,195
AT0000A12G92	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	16,74	6.594.910,894
AT0000A1YH49	I Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	135,51	15.811,000
AT0000A1YH23	R Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	145,99	63.242,138

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,364450
Dänische Krone	DKK 7,439200
Britische Pfund	GBP 0,852450
Japanische Yen	JPY 137,584150
Amerikanische Dollar	USD 1,077950

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		CA82509L1076	SHOPIFY INC - CLASS A SHOP	CAD	3.000	3.000
Aktien		CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG LOGN	CHF		22.900
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	5.400	15.900
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK		79.000
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR		57.339

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		NL0011821202	ING GROEP NV INGA	EUR			206.000
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP			110.000
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD		900.000	900.000
Aktien		JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD 6367	JPY			8.700
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY			3.700
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD		6.000	33.625
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD		2.600	18.900
Aktien		US0605051046	BANK OF AMERICA CORP BAC	USD			66.000
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD			82.500
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD			79.650
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD		1.500	8.150
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD		6.750	6.750
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD		15.000	15.000
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD			47.000
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD		13.000	32.200
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD			29.678
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD			2.300
Aktien		US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP SIVB	USD			8.150
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD			16.180
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD			21.690
Anleihen fix		FR0012821940	CAPGEMINI SE CAPFP 2 1/2 07/01/23	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE000A2TSTE8	SAP SE SAPGR 0 3/4 12/10/24	EUR			2.700.000
Anleihen fix		US548661EA10	LOWE'S COS INC LOW 2 5/8 04/01/31	USD			3.000.000
Anleihen fix		US548661DU82	LOWE'S COS INC LOW 4 1/2 04/15/30	USD			800.000
Anleihen fix		US571748BG65	MARSH & MCLENNAN COS INC MMC 4 3/8 03/15/29	USD			1.500.000

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 2022 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 0,00 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 08. Juli 2022

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