

# VPI World Select <sup>TM</sup>

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.01.2024 – 30.06.2024

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2024 .....	7
Anhang .....	10

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A026V3	VPI World Select <sup>TM</sup> T	Thesaurierung	EUR	22.09.2006

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	10.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,700 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,800 % (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	DJE Kapital AG, Pullach bei München
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 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0 %), 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 VPI World Select™ für den Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.06.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
Fondsvermögen gesamt in EUR	38.081.494,12	43.427.759,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A026V3) in EUR	80,44	89,39
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A026V3) in EUR	84,46	93,86

## Umlaufende Anteile

	<b>Umlaufende Anteile am 31.12.2023</b>	<b>Absätze</b>	<b>Rücknahmen</b>	<b>Umlaufende Anteile am 30.06.2024</b>
AT0000A026V3 T	473.386,938	21.751,799	-9.345,839	485.792,898
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>485.792,898</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Berichtszeitraum konnte der Fonds VPI World Select™ eine Wertsteigerung von 11,59 % erreichen. Zum Ende des 1. Halbjahres 2024 war der VPI World Select™ fast ausschließlich in Exchange-traded-funds (ETFs) investiert. Die Investitionsquote lag zum Ende des Berichtszeitraumes bei rund 95 %. Auf Sektorebene gab es Gewinnmitnahmen im Finanzdienstleistungsbereich. Leicht reduziert wurde der Konsumgüterbereich, wo hingegen der Versorgungssektor aufgebaut werden konnte. Auf Länderebene ist das Engagement in den USA mit etwa 52 % am höchsten gewichtet. Der Portfolioanteil in Europa beläuft sich zum Ende des Berichtszeitraums auf rund 26 %. In den Regionen Japan mit etwa 8 % und in den Schwellenländern mit rund 6 % ist der VPI World Select™ ebenfalls engagiert. Zum Ende des Berichtszeitraums befand sich außerdem ein aktiv gemanagter Zielfonds im Portfolio. Ferner ist der VPI World Select™ in ein Goldzertifikat mit rund 7 % als Beimischung investiert.

## 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 Fonds- vermögen
Exchange-traded-commodities		EUR	2.988.000,00	6,88 %
<b>Summe Exchange-traded-commodities</b>			<b>2.988.000,00</b>	<b>6,88 %</b>
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	38.080.700,20	87,69 %
<b>Summe Exchange-traded-funds</b>			<b>38.080.700,20</b>	<b>87,69 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	468.630,00	1,08 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>468.630,00</b>	<b>1,08 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>41.537.330,20</b>	<b>95,65 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.910.166,35	4,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			27.859,79	0,06 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.938.026,14</b>	<b>4,46 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			19.446,47	0,04 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>19.446,47</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-67.043,09	-0,15 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-67.043,09</b>	<b>-0,15 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>43.427.759,72</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2024

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-commodities		DE000A2T5DZ1	X IE PHYSICAL GOLD ETC EUR XGDE	EUR	100.000				29,880000	2.988.000,00	6,88 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B40B8R38	ISH S&P500 CONSUMER STAPLES	EUR	182.000	55.000			7,993000	1.454.726,00	3,35 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BG370F43	X ESG MSCI EMERGING MARKETS	EUR	47.900				42,675000	2.044.132,50	4,71 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BFMNPS42	X MSCI USA ESG	EUR	98.000				55,830000	5.471.340,00	12,60 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BGHQ0G80	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI AC WORLD ESG SCREENED U	EUR	83.200		35.000		37,095000	3.086.304,00	7,11 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BM67HW99	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS S&P 500 UCITS ETF 1C - EUR H	EUR	97.000				78,334000	7.598.398,00	17,50 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0292109856	XTRACKERS - XTRACKERS FTSE CHINA 50 UCITS ETF 1C	EUR	31.000	31.000			24,980000	774.380,00	1,78 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0839027447	XTRACKERS - XTRACKERS NIKKEI 225 UCITS ETF 1D	EUR	147.900				23,760000	3.514.104,00	8,09 %
Exchange-traded-funds	OGAW	DE000A0Q4R02	ISHARES (DE) I INVAG MIT TGV - ISHARES STOXX EUROPE 600 UTI	EUR	32.000	32.000			38,210000	1.222.720,00	2,82 %
Exchange-traded-funds	OGAW	DE0005933956	ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) EUR (DIST)	EUR	81.700	57.000			49,735000	4.063.349,50	9,36 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4L5Y983	ISHARES III PLC - ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF USD (AC	EUR	39.100		16.200		94,802000	3.706.758,20	8,54 %
Exchange-traded-funds	OGAW	DE000A0F5UF5	ISHARES NASDAQ-100® UCITS ETF (DE) USD (DIST)	EUR	10.000	5.000	7.900		178,940000	1.789.400,00	4,12 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B43HR379	ISHARES V PLC - ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ET	EUR	106.000				10,684000	1.132.504,00	2,61 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B52SFT06	ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI USA UCITS ETF USD (ACC)	EUR	4.300				516,880000	2.222.584,00	5,12 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2QS03	VPI NATURE T	EUR	9.000				52,070000	468.630,00	1,08 %
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>41.537.330,20</b>	<b>95,65 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						1.910.166,35	4,40 %
				CHF						42,46	0,00 %
				GBP						27,11	0,00 %
				JPY						22.901,67	0,05 %
				USD						4.888,55	0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.938.026,14</b>	<b>4,46 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										19.446,47	0,04 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>19.446,47</b>	<b>0,04 %</b>

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
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-67.043,09	-0,15 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-67.043,09</b>	<b>-0,15 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>43.427.759,72</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A026V3	-- Thesaurierung	EUR	89,39	485.792,898

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.06.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Schweizer Franken	CHF	0,960900
Britische Pfund	GBP	0,846850
Japanische Yen	JPY	172,029350
Amerikanische Dollar	USD	1,071200

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	LU0274221281	XTRACKERS - XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1D	EUR		15.500
Exchange-traded-funds	OGAW	DE000A0H08K7	ISHARES (DE) I INVAG MIT TGV - ISHARES STOXX EUROPE 600 INS	EUR	34.000	34.000



### **Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften**

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

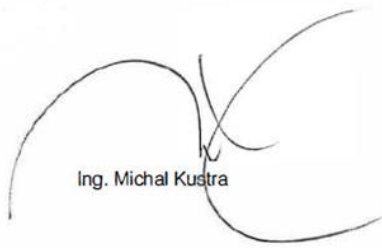
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 20. August 2024

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



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Anhang

### Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH