

Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.08.2025 - 31.01.2026

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026.....	8
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A09ZJ4	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5Q4	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A3Q853	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (RD) A	Ausschüttung	EUR	01.12.2025
AT0000A09ZK2	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5P6	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A3L7N6	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.06.2025
AT0000A09ZL0	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.08.2008
AT0000A3Q861	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (RD) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2025

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 % RD-Tranche (EUR): 2,000 %
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	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
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 4,00 %), Rücknahmeabschlag (0,00 %), 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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. Wertpapiere russischer Emittenten deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 31.01.2026 mit einem Abschlag von 100,00 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2026“.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.01.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2025	31.01.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	106.901.412,68	236.464.526,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	224,56	244,66
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	224,56	244,66
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	141,96	155,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	141,96	155,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q853) in EUR	-	105,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A3Q853) in EUR	-	109,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	282,03	310,99
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	282,03	310,99
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	157,59	174,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	157,59	174,37
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3L7N6) in EUR	104,99	117,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3L7N6) in EUR	104,99	117,33
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	305,85	340,12
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	305,85	340,12
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A3Q861) in EUR	-	105,20
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A3Q861) in EUR	-	109,41

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.07.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2026
AT0000A09ZJ4 (R) A	21.407,149	12.736,777	-656,741	33.487,185
AT0000A1U5Q4 (RZ) A	12.532,944	54.288,351	-568,598	66.252,697
AT0000A3Q853 (RD) A	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A09ZK2 (R) T	153.970,721	77.928,447	-9.815,220	222.083,948
AT0000A1U5P6 (RZ) T	109.182,476	205.671,633	-13.573,799	301.280,310
AT0000A3L7N6 (I) VTA	10,000	26.436,090	0,000	26.446,090
AT0000A09ZL0 (R) VTA	129.742,726	160.549,163	-16.045,045	274.246,844
AT0000A3Q861 (RD) VTA	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				923.817,074

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		BRL	6.957.400,83	2,94 %
Aktien		CAD	1.912.868,72	0,81 %
Aktien		CHF	4.072.141,88	1,72 %
Aktien		CNY	296.110,35	0,13 %
Aktien		DKK	3.429.061,18	1,45 %
Aktien		EUR	79.538.069,36	33,64 %
Aktien		GBP	13.042.806,04	5,52 %
Aktien		HKD	6.651.185,39	2,81 %
Aktien		HUF	1.037.045,77	0,44 %
Aktien		INR	8.658.066,96	3,66 %
Aktien		JPY	7.719.213,82	3,26 %
Aktien		KRW	2.644.853,74	1,12 %
Aktien		MXN	1.367.166,57	0,58 %
Aktien		MYR	1.650.153,03	0,70 %
Aktien		NOK	1.745.435,91	0,74 %
Aktien		PHP	1.798.844,97	0,76 %
Aktien		PLN	423.272,21	0,18 %
Aktien		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		SEK	1.996.973,02	0,84 %
Aktien		THB	3.061.415,15	1,29 %
Aktien		TRY	184.593,73	0,08 %
Aktien		TWD	5.082.552,53	2,15 %
Aktien		USD	53.760.907,81	22,74 %
Aktien		ZAR	2.368.990,68	1,00 %
Summe Aktien			209.399.129,65	88,55 %
Aktien ADR		USD	7.600.437,58	3,21 %
Summe Aktien ADR			7.600.437,58	3,21 %
Aktien GDR		USD	1.590.175,62	0,67 %
Summe Aktien GDR			1.590.175,62	0,67 %
Bezugsrechte		EUR	6.463,80	0,00 %
Summe Bezugsrechte			6.463,80	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Participation notes		USD	5.691.572,07	2,41 %
Summe Participation notes			5.691.572,07	2,41 %
Summe Wertpapiervermögen			224.287.778,72	94,85 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			12.418.297,96	5,25 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			30,75	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			12.418.328,71	5,25 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			12.900,01	0,01 %
Dividendenforderungen			151.280,98	0,06 %
Summe Abgrenzungen			164.180,99	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-405.761,58	-0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-405.761,58	-0,17 %
Summe Fondsvermögen			236.464.526,83	100,00 %

¹ Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

Vermögensaufstellung in EUR per 30.01.2026

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRAXIAACNOR0	AXIA ENERGIA AXIA3	BRL	278.500	278.500			54,760000	2.443.585,27	1,03 %
Aktien		BRAXIAACNFC9	AXIA ENERGIA-PR C AXIA7	BRL	73.200	73.200			53,050000	622.210,61	0,26 %
Aktien		BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP SBSP3	BRL	61.161	28.661			139,630000	1.368.334,85	0,58 %
Aktien		BREQTLACNOR0	EQUATORIAL SA - ORD EQTL3	BRL	157.100	71.612			40,820000	1.027.514,70	0,43 %
Aktien		BRMOTVACNOR7	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB MOTV3	BRL	259.200	135.700			16,710000	693.985,36	0,29 %
Aktien		BRWEGEACNOR0	WEG SA WEGE3	BRL	96.100	96.100			52,070000	801.770,04	0,34 %
Aktien		CA05534B7604	BCE INC BCE	CAD	90.000	35.000			34,370000	1.912.868,72	0,81 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG LAND	CHF	27.000	9.000			54,500000	1.606.002,73	0,68 %
Aktien		CH1107979838	R&S GROUP HOLDING AG RSGN	CHF	70.000	70.000			15,580000	1.190.286,49	0,50 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	7.000	1.000			167,000000	1.275.852,66	0,54 %
Aktien		CNE000001KM8	SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A 002028	CNY	13.200	13.200			185,890000	296.110,35	0,13 %
Aktien		DK0010287663	NKT A/S NKT	DKK	14.000	1.500			814,000000	1.526.110,33	0,65 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	100.000	133.600	50.000		142,100000	1.902.950,85	0,80 %
Aktien		DE0005545503	1&1 DRILLISCH AG DRI	EUR	15.000				26,800000	402.000,00	0,17 %
Aktien		NL0000852564	AALBERTS NV AALB	EUR	45.000	21.000			32,320000	1.454.400,00	0,62 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	55.000	42.000			45,380000	2.495.900,00	1,06 %
Aktien		ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACS	EUR	14.000	1.658			94,000000	1.316.000,00	0,56 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	34.000	4.000			26,980000	917.320,00	0,39 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	800	200			1.192,000000	953.600,00	0,40 %
Aktien		FR0000063737	AUBAY AUB	EUR	12.000	4.000			59,900000	718.800,00	0,30 %
Aktien		IT0001347308	BUZZI SPA BZU	EUR	25.000	8.300			48,200000	1.205.000,00	0,51 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	9.000	3.000			127,850000	1.150.650,00	0,49 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	45.000	30.000			83,420000	3.753.900,00	1,59 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	20.000	8.000			123,100000	2.462.000,00	1,04 %
Aktien		BE0003822393	ELIA GROUP SA/NV ELI	EUR	15.000	3.750			124,400000	1.866.000,00	0,79 %
Aktien		IT0003128367	ENEL SPA ENEL	EUR	200.000	60.000			9,250000	1.850.000,00	0,78 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	118.000	33.000			24,870000	2.934.660,00	1,24 %
Aktien		FR0000131757	ERAMET ERA	EUR	6.000	1.000	4.000		76,200000	457.200,00	0,19 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	150.000	40.000			22,300000	3.345.000,00	1,41 %
Aktien		NL0015001FS8	FERROVIAL SE FER	EUR	17.148	1.725			56,320000	965.775,36	0,41 %
Aktien		ES0122060314	FOMENTO DE CONSTRUCC Y CONTRA FCC	EUR	170.000	170.000			11,040000	1.876.800,00	0,79 %
Aktien		FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA GTT	EUR	13.000	8.000			181,400000	2.358.200,00	1,00 %
Aktien		FR0000120859	IMERYS SA NK	EUR	55.000	23.000			26,500000	1.457.500,00	0,62 %
Aktien		IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL INW	EUR	420.000	357.000			7,475000	3.139.500,00	1,33 %
Aktien		DE0005759807	INIT INNOVATION IN TRAFFIC S IXX	EUR	12.000	12.000			48,000000	576.000,00	0,24 %
Aktien		IT0003027817	IREN SPA IRE	EUR	650.000	300.000			2,678000	1.740.700,00	0,74 %
Aktien		FR0000039620	MERSEN MRN	EUR	30.000	30.000			26,600000	798.000,00	0,34 %

Berichtszeitraum 01.08.2025 – 31.01.2026

Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien

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
Aktien		DE000A1H8BV3	NORMA GROUP SE NOEJ	EUR	65.000	5.000			14,880000	967.200,00	0,41 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	18.000	2.000			99,220000	1.785.960,00	0,76 %
Aktien		ES0173093024	REDEIA CORP SA RED	EUR	90.000	51.000			14,400000	1.296.000,00	0,55 %
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR	30.000	10.000			35,850000	1.075.500,00	0,45 %
Aktien		DE0007037129	RWE AG RWE	EUR	53.900	28.900			53,360000	2.876.104,00	1,22 %
Aktien		FR0013227113	S.O.I.T.E.C. SOI	EUR	10.000				26,560000	265.600,00	0,11 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	13.000	7.000			241,400000	3.138.200,00	1,33 %
Aktien		FR0000039109	SECHE ENVIRONNEMENT SCHP	EUR	20.000	20.000			80,800000	1.616.000,00	0,68 %
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR	9.000	1.000			143,100000	1.287.900,00	0,54 %
Aktien		FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP SOP	EUR	13.000	13.000			146,600000	1.905.800,00	0,81 %
Aktien		FR0012757854	SPIE SA SPIE	EUR	70.000	46.000			46,700000	3.269.000,00	1,38 %
Aktien		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STMPA	EUR	40.000	5.000			23,535000	941.400,00	0,40 %
Aktien		NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV TE	EUR	80.000	50.000			33,440000	2.675.200,00	1,13 %
Aktien		NL0000852523	TKH GROUP NV-DUTCH CERT TWEKA	EUR	25.000	14.000			37,100000	927.500,00	0,39 %
Aktien		FR0013506730	VALLOUREC SA VK	EUR	160.000	100.000			17,875000	2.860.000,00	1,21 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	300.000	210.000			31,560000	9.468.000,00	4,00 %
Aktien		FR0000125486	VINCI SA DG	EUR	19.000	13.000			120,100000	2.281.900,00	0,97 %
Aktien		FR0000127771	VIVENDI SE VIV	EUR	300.000	300.000			2,353000	705.900,00	0,30 %
Aktien		GB0000536739	ASHTREAD GROUP PLC AHT	GBP	30.000	17.000			47,250000	1.635.514,02	0,69 %
Aktien		FR001400T0D6	CANAL+SA CAN	GBP	120.000				3,130000	433.367,95	0,18 %
Aktien		GB00B033F229	CENTRICA PLC CNA	GBP	900.000	400.000			1,895000	1.967.808,93	0,83 %
Aktien		IE0001827041	CRH PLC CRH	GBP	16.000	2.000			88,900000	1.641.167,65	0,69 %
Aktien		GB00BJVQC708	HELIOS TOWERS PLC HTWS	GBP	1.000.000	300.000			1,696000	1.956.847,81	0,83 %
Aktien		GB00BNNTLN49	PENNON GROUP PLC PNN	GBP	320.000	320.000			5,565000	2.054.690,20	0,87 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	120.000	50.000			24,220000	3.353.409,48	1,42 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	53.200	24.300			173,300000	990.275,08	0,42 %
Aktien		HK0144000764	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING 144	HKD	252.000	112.000			15,690000	424.687,17	0,18 %
Aktien		BMG2178K1009	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L 1038	HKD	247.500	247.500			64,750000	1.721.316,10	0,73 %
Aktien		CNE1000003J5	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H 177	HKD	526.000	230.000			10,520000	594.356,67	0,25 %
Aktien		KYG6470A1168	NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC 9901	HKD	58.400	25.500			46,040000	288.797,76	0,12 %
Aktien		BMG8063F1068	SHANGRI-LA ASIA LTD 69	HKD	1.100.000	330.000			4,890000	577.759,64	0,24 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	21.400	9.600			622,000000	1.429.716,11	0,60 %
Aktien		CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 576	HKD	794.000	360.000			7,320000	624.276,86	0,26 %
Aktien		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA MTELEKOM	HUF	201.000	137.400	91.900		1.970,000000	1.037.045,77	0,44 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	12.400	5.700			6.801,000000	768.734,11	0,33 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	304.300	138.600			1.967,900000	5.458.667,88	2,31 %
Aktien		INE121J01017	INDUS TOWERS LTD INDUSTOW	INR	155.600	68.100			441,550000	626.283,80	0,26 %
Aktien		INE027H01010	MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD MAXHEALT	INR	80.900	36.900			952,600000	702.491,05	0,30 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	464.033	211.300			260,500000	1.101.890,12	0,47 %
Aktien		JP3112000009	AGC INC 5201	JPY	22.300	3.000			5.691,000000	696.062,79	0,29 %
Aktien		JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO 9020	JPY	32.500	4.000			3.838,000000	684.137,35	0,29 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501	JPY	70.000	35.000			5.077,000000	1.949.216,92	0,82 %
Aktien		JP3153850007	INFONEER HOLDINGS INC 5076	JPY	65.000	65.000			2.324,500000	828.701,02	0,35 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	45.000	5.000			7.615,000000	1.879.478,62	0,79 %
Aktien		JP3735400008	NTT INC 9432	JPY	2.000.000	2.000.000			153,300000	1.681.617,12	0,71 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	28.000	28.000			160.700,000000	2.644.853,74	1,12 %
Aktien		MX01GA000004	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B GAPB	MXN	59.400	34.500			475,820000	1.367.166,57	0,58 %
Aktien		MYL5225000007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	452.300	206.000			8,860000	855.308,73	0,36 %
Aktien		MYL4863000006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR	473.200	215.500			7,870000	794.844,30	0,34 %
Aktien		DK0061412772	CADELER A/S CADLR	NOK	200.000	80.000			58,800000	1.026.146,67	0,43 %

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
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	68.466				120,400000	719.289,24	0,30 %
Aktien		PHY411571011	INTL CONTAINER TERM SVCS INC ICT	PHP	201.100	91.700			629,000000	1.798.844,97	0,76 %
Aktien		PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA OPL	PLN	157.800	157.800			11,300000	423.272,21	0,18 %
Aktien		SE0005999836	AFRY AB AFRY	SEK	68.000	27.000			142,600000	917.249,99	0,39 %
Aktien		SE0018040677	HEXATRONIC GROUP AB HTR0	SEK	480.000	60.000			23,780000	1.079.723,03	0,46 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	188.000	85.500			350,000000	1.768.997,91	0,75 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	380.600	173.400			51,750000	529.517,80	0,22 %
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB	1.404.800	639.800			20,200000	762.899,44	0,32 %
Aktien		TRETTLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS TTKOM	TRY	67.300	33.400			65,400000	84.963,59	0,04 %
Aktien		TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TCELL	TRY	44.000	9.000			117,300000	99.630,14	0,04 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	555.000	253.000			133,500000	1.986.045,35	0,84 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	64.000	34.000			1.805,000000	3.096.507,18	1,31 %
Aktien		US00404A1097	ACADIA HEALTHCARE CO INC ACHC	USD	80.000	40.000			13,050000	875.141,46	0,37 %
Aktien		US00790R1041	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN WMS	USD	9.000	2.500			153,220000	1.155.941,15	0,49 %
Aktien		US00130H1059	AES CORP AES	USD	150.000	150.000			15,040000	1.891.110,27	0,80 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	14.700	10.700			256,020000	3.154.779,33	1,33 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	7.000	1.000			338,250000	1.984.785,62	0,84 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	19.000	14.000			181,340000	2.888.184,75	1,22 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	5.800	1.000			258,280000	1.255.730,75	0,53 %
Aktien		US01741R1023	ATI INC ATI	USD	16.000	2.000			121,720000	1.632.524,41	0,69 %
Aktien		US0565251081	BADGER METER INC BMI	USD	12.000	12.000			144,420000	1.452.734,82	0,61 %
Aktien		US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC GTLS	USD	7.000	1.500			207,200000	1.215.809,55	0,51 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	35.000	21.000			78,430000	2.301.060,40	0,97 %
Aktien		US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A CMCSA	USD	70.000	70.000			29,240000	1.715.746,68	0,73 %
Aktien		KYG237731073	CONSOLIDATED WATER CO-ORD SH CWCO	USD	23.000				37,680000	726.468,00	0,31 %
Aktien		US21874C1027	CORE & MAIN INC-CLASS A CNM	USD	25.000	18.000			54,190000	1.135.630,16	0,48 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	2.800	300			583,940000	1.370.578,82	0,58 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	32.500	33.000	17.500		45,900000	1.250.471,52	0,53 %
Aktien		US29270J1007	ENERGY RECOVERY INC ERII	USD	109.000	49.000			14,780000	1.350.450,56	0,57 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	20.000	13.700			38,250000	641.267,45	0,27 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	5.000	500			224,010000	938.890,98	0,40 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	20.000	4.000	8.000		48,660000	815.792,78	0,34 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	5.000	5.000			309,240000	1.296.114,67	0,55 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	18.000	12.000			100,190000	1.511.731,42	0,64 %
Aktien		US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS MLM	USD	2.200	700			653,330000	1.204.850,16	0,51 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	16.000	5.000			245,080000	3.287.044,72	1,39 %
Aktien		LU0038705702	MILLICOM INTL CELLULAR S.A. TIGO	USD	48.000	6.000			62,220000	2.503.508,11	1,06 %
Aktien		US60649T1079	MISTRAS GROUP INC MG	USD	65.000	10.000			14,120000	769.353,28	0,33 %
Aktien		US6151111019	MONTRÖSE ENVIRONMENTAL GROUP MEG	USD	60.000	60.000			22,200000	1.116.559,79	0,47 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	8.000	5.600			233,500000	1.565.866,13	0,66 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	8.000	2.000	2.000		169,010000	1.133.392,01	0,48 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	12.000	7.000			119,880000	1.205.884,57	0,51 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	9.000	7.000			176,200000	1.329.309,69	0,56 %
Aktien		US74164F1030	PRIMORIS SERVICES CORP PRIM	USD	14.000	3.000			152,470000	1.789.328,97	0,76 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	4.000	700			152,220000	510.398,59	0,22 %
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD	1.200				483,430000	486.286,94	0,21 %
Aktien		US82846H4056	QXO INC QXO	USD	80.000	90.000	10.000		22,840000	1.531.665,20	0,65 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	5.000	3.200			214,080000	897.271,47	0,38 %
Aktien		US8334451098	SNOWFLAKE INC SNOW	USD	2.500	600	2.100		199,370000	417.808,79	0,18 %
Aktien		US9113631090	UNITED RENTALS INC URI	USD	2.200	1.100			787,040000	1.451.433,84	0,61 %

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
Aktien		ZAE000042164	MTN GROUP LTD MTN	ZAR	248.300	123.100			180,600000	2.368.990,68	1,00 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	17.000	11.000			174,250000	2.483.130,06	1,05 %
Aktien ADR		US02390A1016	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMX	USD	103.920	49.400			21,500000	1.872.903,31	0,79 %
Aktien ADR		US20441A1025	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR SBS	USD	90.000	90.000			27,080000	2.043.002,64	0,86 %
Aktien ADR		US29278D1054	ENEL CHILE SA-ADR ENIC	USD	214.000	99.100			4,410000	791.097,70	0,33 %
Aktien ADR		US4005061019	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR PAC	USD	850	100			278,520000	198.450,90	0,08 %
Aktien ADR		US8740801043	TAL EDUCATION GROUP- ADR TAL	USD	19.900	8.300			12,700000	211.852,97	0,09 %
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	700	100			2.710,000000	1.590.175,62	0,67 %
Bezugsrechte		ES06670509S9	ACS ACTIVIDADES DE CONST RTS ACS/D	EUR	14.000	14.000			0,461700	6.463,80	0,00 %
Participation notes		XS2999631877	HSBC BANK PLC HSBC 0 02/26/27	USD	32.800	32.800			18,770830	516.101,45	0,22 %
Participation notes		XS3019799082	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/31/26	USD	13.700	5.400			69,053190	793.016,22	0,34 %
Participation notes		XS3145797398	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/31/26	USD	340.500	340.500			1,727720	493.137,73	0,21 %
Participation notes		XS3191429243	HSBC BANK PLC HSBC 0 09/29/26	USD	273.200	273.200			5,450590	1.248.251,13	0,53 %
Participation notes		XS3266515249	HSBC BANK PLC HSBC 0 12/31/26	USD	515.500	515.500			2,845090	1.229.426,12	0,52 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										222.876.139,30	94,25 %
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO MTSS	RUB	23.300				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	2.600				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										0,00 ¹	0,00 %
Participation notes		XS3059460447	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/30/26	USD	142.250	56.600			11,838420	1.411.639,42	0,60 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.411.639,42	0,60 %
Summe Wertpapiervermögen										224.287.778,72	94,85 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						12.418.297,96	5,25 %
				RUB						0,00 ²	0,00 %
				HKD						0,03	0,00 %
				USD						30,72	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										12.418.328,71	5,25 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										12.900,01	0,01 %
Dividendenforderungen										151.280,98	0,06 %
Summe Abgrenzungen										164.180,99	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-405.761,58	-0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-405.761,58	-0,17 %
Summe Fondsvermögen										236.464.526,83	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A09ZJ4	R	Ausschüttung	EUR	244,66	33.487,185
AT0000A1U5Q4	RZ	Ausschüttung	EUR	155,22	66.252,697
AT0000A3Q853	RD	Ausschüttung	EUR	105,20	10,000
AT0000A09ZK2	R	Thesaurierung	EUR	310,99	222.083,948
AT0000A1U5P6	RZ	Thesaurierung	EUR	174,37	301.280,310
AT0000A3L7N6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	117,33	26.446,090
AT0000A09ZL0	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	340,12	274.246,844
AT0000A3Q861	RD	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,20	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.01.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL	6,241100
Kanadische Dollar	CAD	1,617100
Schweizer Franken	CHF	0,916250
Chinesische Yuan	CNY	8,286600
Dänische Krone	DKK	7,467350
Britische Pfund	GBP	0,866700
Hongkong Dollar	HKD	9,310100
Ungarische Forint	HUF	381,825000
Indische Rupien	INR	109,702950
Japanische Yen	JPY	182,324500
Koreanische Won	KRW	1.701,266100
Mexikanische Pesos	MXN	20,673200
Malaysische Ringgit	MYR	4,685300
Norwegische Krone	NOK	11,460350
Philippinische Peso	PHP	70,318400
Polnische Zloty	PLN	4,212750
Russische Rubel	RUB	89,769550
Schwedische Kronen	SEK	10,571600
Thailändische Baht	THB	37,196200
Türkische Lire	TRY	51,803600
Taiwan Dollar	TWD	37,306550
Amerikanische Dollar	USD	1,192950
Südafrikanische Rand	ZAR	18,929150

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		BRELETACNOR6	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER ELET3	BRL	86.000	237.700
Aktien		JE00BN574F90	WIZZ AIR HOLDINGS PLC WIZZ	GBP		25.000
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	11.100	24.200
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	48.000	203.000
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	4.000	28.000
Aktien		US9252831030	VERSANT MEDIA GROUP INC VSNT	USD	2.800	2.800
Bezugsrechte		DK0064307839	ORSTED A/S ORSTEDT	DKK	450.000	450.000
Bezugsrechte		NL0015002R03	FERROVIAL SE-SCRIP FER/D	EUR	17.000	17.000
Participation notes		XS2976285937	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/30/26	USD	118.300	297.400
Participation notes		XS2903271646	HSBC BANK PLC HSBC 0 09/30/25	USD	51.200	215.700

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 23.008,51) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 31.01.2026 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

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 19. März 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FI) Dieter Aigner

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.