

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2021 – 28.02.2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	8
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2022	9
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2021 bis 28.02.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2KUL0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	04.01.2021
AT0000986377	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	17.06.1996
AT0000A1TWU0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000805387	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TWT2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A2KUN6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	04.01.2021
AT0000A1WB96	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.07.2017
AT0000785225	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TWW8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

¹ Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 % SZ-Tranche (EUR): 0,488 %
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 0,00 %), 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 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.09.2021 bis 28.02.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2021	28.02.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	491.234.116,00	446.507.083,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUL0) in EUR	121,94	110,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUL0) in EUR	121,94	110,20
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	199,79	180,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	199,79	180,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	106,11	96,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	106,11	96,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2KUM8) in EUR	121,94	- ¹
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2KUM8) in EUR	121,94	-
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	254,12	231,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	254,12	231,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	111,84	102,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	111,84	102,40
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	122,20	111,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	122,20	111,65
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	114,03	104,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	114,03	104,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	273,54	249,52
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	273,54	249,52
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	115,44	105,70
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	115,44	105,70

¹ Per 16. November 2021 wurde die Thesaurierende I-Tranche aufgelöst.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2022
AT0000A2KULO (I) A	2.841,351	1.565,347	-10,000	4.396,698
AT0000986377 (R) A	205.699,214	9.985,913	-8.601,302	207.083,825
AT0000A1TWU0 (RZ) A	30.375,605	3.254,186	-9.117,986	24.511,805
AT0000A2KUM8 (I) T	96.010,000	0,000	-96.010,000	-
AT0000805387 (R) T	1.427.607,190	264.562,678	-232.287,152	1.459.882,716
AT0000A1TWT2 (RZ) T	219.165,539	29.475,532	-12.602,220	236.038,851
AT0000A2KUN6 (SZ) T	42.296,003	46.047,989	-3.959,941	84.384,051
AT0000A1WB96 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000785225 (R) VTA	114.247,974	44.822,231	-70.386,017	88.684,188
AT0000A1TWW8 (RZ) VTA	96.427,000	20.546,000	-1.880,000	115.093,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.220.085,134

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien konnte sich den Marktgeschehnissen an den europäischen Börsenplätzen nicht entziehen und schloss den Berichtszeitraum mit negativen Vorzeichen ab. Inflationssorgen und die defensivere Rhetorik der Notenbanken wurden kurzfristig in den Aktienmärkten Ende September 2021 reflektiert. Im November 2021 wurden hingegen wieder neue Jahreshöchststände 2021 erreicht. Die Stimmung der Anleger*innen schlug dann gegen Ende des Monats wieder um, da steigende COVID-19-Infektionszahlen in Mitteleuropa und Ängste durch die neue hochansteckende Omikron-Variante neuerliche Sorgen einer Konjunkturabkühlung schürten. In diesem Umfeld gerieten Europas Aktien aus der Reise- und Freizeitbranche neuerlich unter Druck. Der Start in das Jahr 2022 zeigte sich weiter volatil und wurde durch die restriktivere Haltung der Notenbanken, weitere wirtschaftliche Störfeuer durch Omikron und Risiken für die Unternehmensgewinne aufgrund steigender Kosten begleitet. Vor allem gegen Ende Februar 2022 belasteten die Ereignisse rund um den Ukraine Konflikt die Aktienmärkte und drückten diese ins Minus, während Gold und Staatsanleihen von Anleger*innen präferiert wurden. Auf Sektorebene betrachtet, führen im Berichtszeitraum die Energiewerte die Liste der Gewinner an, während sich der IT-Sektor und Industrierwerte am schwächsten zeigten. Der Fonds ist in Energiewerten aufgrund von nachhaltigen Risiken nicht investiert, während man aufgrund der Bottom-Up-Einzeltitelauswahl eine ausgeprägtere Positionierung bei Sektoren, wie Gesundheit, IT und Industrie im Portfolio vorfindet. Nach einem schwachen Jahr 2021 konnten Aktien, die den Bereich erneuerbare Energien abdecken, in den letzten Tagen des Monats Februar 2022 wieder deutliche Zugewinne verzeichnen. Die Aussicht auf eine Beschleunigung der Energiewende ließen Windanlagenbauer, wie z. B. Vestas Wind steigen, wovon auch das Portfolio profitierte. Die besten Ergebnisse auf Einzeltitelebene im Portfolio zeigten unter anderem das schwedische Lebensmitteleinzelhandelsunternehmen ICA oder der deutsche Autobauer BMW. Als unerfreulich erwies sich unter anderem die Positionierung im Industriesektor bei der französischen Alstom, die Mobilitätslösungen für eine klimafreundliche Zukunft entwickelt und bei der schwedischen Sinch AB, die Lösungen über ihre Cloud-Kommunikationsplattform anbietet. Als neue Investments im Fonds sind der schweizerische Energie- und Automatisierungstechnikkonzern ABB und der irische Nahrungsmittelhersteller Kerry zu finden. Das Portfolio investiert in Unternehmen mit einer hohen Nachhaltigkeitsbewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung und dabei wird auch auf die finanzielle Qualität geachtet.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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		CHF	72.862.523,04	16,32 %
Aktien		DKK	31.299.401,51	7,01 %
Aktien		EUR	239.040.602,35	53,54 %
Aktien		GBP	60.963.711,89	13,65 %
Aktien		NOK	10.385.955,70	2,33 %
Aktien		SEK	20.118.430,93	4,51 %
Summe Aktien			434.670.625,42	97,35 %
Summe Wertpapiervermögen			434.670.625,42	97,35 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			12.175.367,30	2,73 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			12.175.367,30	2,73 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-6.867,09	-0,00 %
Dividendenforderungen			312.649,52	0,07 %
Summe Abgrenzungen			305.782,43	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-644.691,17	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-644.691,17	-0,14 %
Summe Fondsvermögen			446.507.083,98	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2022

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	150.000	150.000			30,920000	4.444.231,51	1,00 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	9.150		600		607,000000	5.322.010,35	1,19 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	9.117	1.179	1.602		630,800000	5.510.735,53	1,23 %
Aktien		CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN	CHF	3.890	900	1.360		1.252,500000	4.668.670,95	1,05 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	30.000		2.510		349,400000	10.044.078,19	2,25 %
Aktien		CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT SCHP	CHF	23.570	3.000			206,400000	4.661.602,15	1,04 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	2.359				2.609,000000	5.897.500,00	1,32 %
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	21.724	1.724	4.319		305,700000	6.363.574,93	1,43 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	16.964		2.036		345,500000	5.616.195,86	1,26 %
Aktien		CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	3.030		370		1.436,500000	4.170.750,29	0,93 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	11.145	1.555			549,200000	5.865.114,99	1,31 %
Aktien		CH0244767585	UBS GROUP AG-REG UBSG	CHF	288.647		65.883		17,375000	4.805.712,56	1,08 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	13.560				422,700000	5.492.345,73	1,23 %
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	67.580	7.000			470,500000	4.272.588,50	0,96 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	50.630	15.000			948,200000	6.450.912,19	1,44 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	108.215	6.215			672,900000	9.784.784,03	2,19 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	49.000	10.000			778,200000	5.123.898,98	1,15 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	223.208	70.000	27.267		188,950000	5.667.217,81	1,27 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	18.900	4.200			213,850000	4.041.765,00	0,91 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	56.916		6.034		148,000000	8.423.568,00	1,89 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	66.770				87,020000	5.810.325,40	1,30 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	27.950				207,450000	5.798.227,50	1,30 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	185.086	46.107			23,200000	4.293.995,20	0,96 %
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR	110.515	11.855			59,500000	6.575.642,50	1,47 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	76.242	15.782			63,450000	4.837.554,90	1,08 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	16.585	5.102	4.517		589,100000	9.770.223,50	2,19 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	95.454				88,020000	8.401.861,08	1,88 %
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR	73.360				89,660000	6.577.457,60	1,47 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	112.029		30.081		56,750000	6.357.645,75	1,42 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	33.818		9.132		189,150000	6.396.674,70	1,43 %
Aktien		DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR AFX	EUR	33.719	7.000	3.281		133,800000	4.511.602,20	1,01 %

Berichtszeitraum 01.09.2021 – 28.02.2022

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien

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		DE0005439004	CONTINENTAL AG CON	EUR	49.255	9.000			79,510000	3.916.265,05	0,88 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	178.514	15.567	15.353		41,690000	7.442.248,66	1,67 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	166.980	13.712			45,625000	7.618.462,50	1,71 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	93.990				49,780000	4.678.822,20	1,05 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	38.540		5.170		159,800000	6.158.692,00	1,38 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	32.246				167,400000	5.397.980,40	1,21 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	87.880				72,000000	6.327.360,00	1,42 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	142.166		11.900		31,050000	4.414.254,30	0,99 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	65.600		8.600		68,160000	4.471.296,00	1,00 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYG	EUR	43.000	43.000			105,100000	4.519.300,00	1,01 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	64.017	8.049			85,660000	5.483.696,22	1,23 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	195.480		53.520		26,905000	5.259.389,40	1,18 %
Aktien		NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV DSM	EUR	31.916		3.084		163,600000	5.221.457,60	1,17 %
Aktien		NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIA	EUR	176.304				30,790000	5.428.400,16	1,22 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	24.889	1.889	2.090		353,950000	8.809.461,55	1,97 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	40.000		3.000		177,200000	7.088.000,00	1,59 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	46.010				125,900000	5.792.659,00	1,30 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	24.551	2.651			252,200000	6.191.762,20	1,39 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	867.025		151.035		4,872000	4.224.145,80	0,95 %
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR	383.955		95.655		10,892000	4.182.037,86	0,94 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	95.050	10.000			101,400000	9.638.070,00	2,16 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	57.730		5.960		140,240000	8.096.055,20	1,81 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	143.742	75.000	31.458		35,650000	5.124.402,30	1,15 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	79.740				68,740000	5.481.327,60	1,23 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR	148.100				44,530000	6.594.893,00	1,48 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	138.348		35.482		31,740000	4.391.165,52	0,98 %
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR	116.190	55.000			45,550000	5.292.454,50	1,19 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	63.548		8.562		89,950000	6.819.951,80	1,53 %
Aktien		GB00BLJNXL82	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BKG	GBP	88.485	88.485			37,870000	3.998.003,88	0,90 %
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP	294.516				17,140000	6.022.793,34	1,35 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	215.907		21.063		28,790000	7.416.288,89	1,66 %
Aktien		GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC GSK	GBP	326.670				15,640000	6.095.709,36	1,37 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	204.630				23,390000	5.710.547,87	1,28 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	258.810				17,865000	5.516.483,51	1,24 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	490.370				11,006000	6.439.196,11	1,44 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	285.540				22,630000	7.709.562,97	1,73 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	3.284.819				1,335800	5.235.174,16	1,17 %
Aktien		NO0003733800	ORKLA ASA ORK	NOK	656.390				82,240000	5.423.506,25	1,21 %
Aktien		NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA YAR	NOK	115.000				429,500000	4.962.449,45	1,11 %
Aktien		SE0011166610	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK	125.380		15.000		490,000000	5.794.282,70	1,30 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	249.692	34.332			252,600000	5.948.580,03	1,33 %
Aktien		SE0016101844	SINCH AB SINCH	SEK	500.000	200.000	30.000		74,500000	3.513.189,79	0,79 %
Aktien		SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS SHBA	SEK	565.920	74.900			91,100000	4.862.378,41	1,09 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										434.670.625,42	97,35 %
Summe Wertpapiervermögen										434.670.625,42	97,35 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						12.175.367,30	2,73 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										12.175.367,30	2,73 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-6.867,09	-0,00 %
Dividendenforderungen										312.649,52	0,07 %
Summe Abgrenzungen										305.782,43	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-644.691,17	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-644.691,17	-0,14 %
Summe Fondsvermögen										446.507.083,98	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2KUL0	I Ausschüttung	EUR	110,20	4.396.698
AT0000986377	R Ausschüttung	EUR	180,45	207.083.825
AT0000A1TWU0	RZ Ausschüttung	EUR	96,20	24.511.805
AT0000805387	R Thesaurierung	EUR	231,80	1.459.882.716
AT0000A1TWT2	RZ Thesaurierung	EUR	102,40	236.038.851
AT0000A2KUN6	SZ Thesaurierung	EUR	111,65	84.384.051
AT0000A1WB96	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	104,41	10.000
AT0000785225	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	249,52	88.684.188
AT0000A1TWW8	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,70	115.093.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 25.02.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,043600
Dänische Krone	DKK 7,441950
Britische Pfund	GBP 0,838150
Norwegische Krone	NOK 9,953250
Schwedische Kronen	SEK 10,602900

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		DE000VTSC017	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A VTSC	EUR		8.051	8.051
Aktien		GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BKG	GBP			86.070
Aktien		SE0000652216	ICA GRUPPEN AB ICA	SEK			132.640
Aktien		SE0000190126	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS INDUA	SEK		7.554	7.554
Bezugsrechte		FR0014004J72	ALSTOM SA-RTS 1906578D	EUR			138.979
Bezugsrechte		NL0015000JX2	KONINKLIJKE DSM NV-SCRIP 1910313D	EUR			38.933
Bezugsrechte		FR0014005GA0	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-RTS VIEDS	EUR		173.830	173.830
Bezugsrechte		DE000VTSC0T7	VITESCO TECHNOLOG-TEILRECHTE 1919423D	EUR		8.051	8.051

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

0,00 %

Zum Stichtag 28.02.2022 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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 12. April 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