

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023	8
Anhang.....	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
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 01.09.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2022	28.02.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	376.888.069,12	446.026.737,90
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUL0) in EUR	100,24	107,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUL0) in EUR	100,24	107,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	163,53	176,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	163,53	176,53
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	87,51	94,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	87,51	94,82
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	210,07	228,96
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	210,07	228,96
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	93,15	101,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	93,15	101,91
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	101,74	110,21
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	101,74	110,21
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	94,97	103,90
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	94,97	103,90
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	226,13	246,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	226,13	246,46
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	96,15	105,19
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	96,15	105,19

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2023
AT0000A2KUL0 (I) A	7.188,412	2.941,191	0,000	10.129,603
AT0000986377 (R) A	207.516,847	2.856,472	-6.869,399	203.503,920
AT0000A1TWU0 (RZ) A	25.738,532	726,620	-310,427	26.154,725
AT0000805387 (R) T	1.257.100,008	250.059,423	-101.835,703	1.405.323,728
AT0000A1TWT2 (RZ) T	250.783,716	19.836,076	-7.862,179	262.757,613
AT0000A2KUN6 (SZ) T	100.013,348	34.222,631	-12.661,386	121.574,593
AT0000A1WB96 (I) VTA	65.614,686	5.065,275	-7.809,843	62.870,118
AT0000785225 (R) VTA	109.565,877	33.512,145	-33.409,381	109.668,641
AT0000A1TWW8 (RZ) VTA	118.034,000	5.201,000	-18.437,000	104.798,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.306.780,941

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien konnte den Berichtszeitraum positiv abschließen. Das Marktumfeld wurde im September 2022 von Schlagzeilen in Europa rund um das politische Schlamassel im Vereinigten Königreich, der Politik der Europäischen Zentralbank (EZB) und auch der Umstrukturierung der Credit Suisse geprägt. Weiters wirkten sich die sinkenden europäischen Gaspreise, durch das warme Wetter und die vollen Speicher, entspannend auf das Sentiment aus. Im November 2022 konnten die Aktienmärkte, die im Oktober 2022 gestartete Rally fortsetzen und dabei blickten Investor:innen gespannt auf die Inflationszahlen und die weiteren Schritte in der Geldmarktpolitik der Notenbanken. Die Aufwärtsbewegung der europäischen Aktienmärkte setzte sich bis Mitte Dezember 2022 fort und zeigte sich beflügelt von der Hoffnung auf ein weniger straffes Zinserhöhungstempo sowie die Lockerungen in China bezüglich der Covid-19-Politik. Der vorweihnachtlichen Rally wurde durch die EZB und der amerikanischen Notenbank (Fed) der Wind aus den Segeln genommen und der Markt musste die falkenhafte Botschaft der Zentralbanken verdauen. Die Botschaft von Präsidentin Lagarde war weiterhin kein frühes Ende der Zinsanhebungen und dies traf auf zunehmende austrocknende Liquidität in den letzten Handelswochen des Jahres. Damit wuchsen wieder die Sorgen diesseits und jenseits des Atlantiks, dass der Zinserhöhungskurs der Notenbanken die Konjunktur in die Rezession abgleiten lassen könnte, womit die europäischen Aktienmärkte den Monat mit einem roten Vorzeichen abschlossen. Ins Jahr 2023 starteten die europäischen Aktienmärkte erfreulich. Die Marktentwicklung wurde unterstützt durch eine sich verlangsamende Inflation, die durch das warme Wetter und rückläufige Gaspreise unterstützt wurde, sowie durch die Wiedereröffnung Chinas. Auf Sektorebene erzielten Werte aus dem Finanzsektor und zyklische Konsumgüter die besten Resultate, während nicht-zyklische Konsumgüter und Immobilienwerte sich am schwächsten zeigten. Das Portfolio ist aufgrund der Bottom-Up Einzeltitelauswahl in Sektoren wie Gesundheit, IT und Industrie stärker positioniert, hingegen in Energiewerten aufgrund von nachhaltigen Gesichtspunkten nicht investiert. Jedoch befinden sich erneuerbare Energien, wie z. B. der dänische Weltmarktführer im Bereich Offshore-Windenergie Orsted oder einer der weltgrößten Hersteller von Windkraftanlagen Vestas Wind im Fonds. Die französische Großbank BNP Paribas lieferte das beste Ergebnis auf Einzeltitelebene, während das schweizerische Pharmaunternehmen Roche sich am schwächsten im Portfolio zeigte. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden der norwegische Hersteller unter anderem von Leergutrücknahmeautomaten Tomra, sowie der niederländische Anbieter für Lichttechnik Signify. Der Fonds investiert weiterhin in Unternehmen mit einer hohen Nachhaltigkeitsbewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung und dabei wird auch auf die finanzielle Qualität geachtet.

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	74.669.778,74	16,74 %
Aktien		DKK	31.204.411,68	7,00 %
Aktien		EUR	247.307.317,30	55,45 %
Aktien		GBP	53.197.509,95	11,93 %
Aktien		NOK	13.800.454,90	3,09 %
Aktien		SEK	17.428.605,42	3,91 %
Summe Aktien			437.608.077,99	98,11 %
Summe Wertpapiervermögen			437.608.077,99	98,11 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			8.761.946,15	1,96 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			8.761.946,15	1,96 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			34.157,96	0,01 %
Dividendenforderungen			237.347,68	0,05 %
Summe Abgrenzungen			271.505,64	0,06 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-614.791,90	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-614.791,90	-0,14 %
Summe Fondsvermögen			446.026.737,90	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	150.000				31,350000	4.733.266,23	1,06 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	9.150				514,800000	4.741.238,05	1,06 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	11.057	1.940			569,400000	6.337.046,60	1,42 %
Aktien		CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN	CHF	4.923	1.033			905,400000	4.486.446,10	1,01 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	35.460	6.160			274,050000	9.781.392,05	2,19 %
Aktien		CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT SCHP	CHF	23.570				213,400000	5.062.745,85	1,14 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	2.759				2.186,000000	6.070.633,12	1,36 %
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	25.683	3.959			266,400000	6.886.714,85	1,54 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	22.352	6.952			235,300000	5.293.835,53	1,19 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	37.686	2.386			127,150000	4.823.125,21	1,08 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	9.734	734			586,000000	5.741.443,38	1,29 %
Aktien		CH0244767585	UBS GROUP AG-REG UBSG	CHF	259.639				20,320000	5.310.381,96	1,19 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	12.000				447,200000	5.401.509,81	1,21 %
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	71.421	14.421			491,400000	4.715.498,89	1,06 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	59.747	7.747			819,800000	6.580.980,23	1,48 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	71.000		9.000		1.010,400000	9.638.695,37	2,16 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	45.523	5.767			619,200000	3.787.288,52	0,85 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	243.482	20.274			198,140000	6.481.948,67	1,45 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	18.900				138,360000	2.615.004,00	0,59 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	61.622	6.622			151,600000	9.341.895,20	2,09 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	91.716	24.946			70,100000	6.429.291,60	1,44 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	33.080	2.130			219,050000	7.246.174,00	1,62 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	214.847	29.761			27,350000	5.876.065,45	1,32 %
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR	109.139	9.139			57,640000	6.290.771,96	1,41 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	106.121	14.879			62,000000	6.579.502,00	1,48 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	18.228	1.643			595,500000	10.854.774,00	2,43 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	88.437	3.717			98,160000	8.680.975,92	1,95 %
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR	60.000				114,000000	6.840.000,00	1,53 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	145.385	6.356			65,460000	9.516.902,10	2,13 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	33.818				176,550000	5.970.567,90	1,34 %
Aktien		DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR AFX	EUR	33.719				129,600000	4.369.982,40	0,98 %

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-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		FR0014003T18	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	218.812	40.298			36,900000	8.074.162,80	1,81 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	234.866	26.626			40,165000	9.433.392,89	2,11 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	80.000				54,660000	4.372.800,00	0,98 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	38.540				164,850000	6.353.319,00	1,42 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	25.540				183,050000	4.675.097,00	1,05 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	103.256	15.376			69,080000	7.132.924,48	1,60 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	123.262	41.576	60.480		33,810000	4.167.488,22	0,93 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	84.600				70,680000	5.979.528,00	1,34 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYGA	EUR	58.000	15.000			91,120000	5.284.960,00	1,18 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	95.353	31.336			62,340000	5.944.306,02	1,33 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	180.000				30,310000	5.455.800,00	1,22 %
Aktien		NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV DSM	EUR	45.535	13.619			118,000000	5.373.130,00	1,20 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	22.000				378,250000	8.321.500,00	1,87 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	40.000				182,850000	7.314.000,00	1,64 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	202.969	18.929			30,205000	6.130.678,65	1,37 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	24.551				321,000000	7.880.871,00	1,77 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	867.025				4,450000	3.858.261,25	0,87 %
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR	470.951	120.951			10,858000	5.113.585,96	1,15 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	95.050				108,380000	10.301.519,00	2,31 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	61.730				152,020000	9.384.194,60	2,10 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	130.000	130.000			33,190000	4.314.700,00	0,97 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	172.051	28.309			31,400000	5.402.401,40	1,21 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	97.720	23.720			59,800000	5.843.656,00	1,31 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR	128.100				47,605000	6.098.200,50	1,37 %
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR	116.190				38,600000	4.484.934,00	1,01 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	62.629	19.629	10.000		110,980000	7.884.483,49	1,77 %
Aktien		GB00BLJNXL82	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BKG	GBP	88.485				41,700000	4.185.610,01	0,94 %
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP	264.444	19.444			19,505000	5.851.035,36	1,31 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	215.907				28,550000	6.992.393,91	1,57 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	270.368	55.738			21,930000	6.725.846,79	1,51 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	294.125	35.315			14,170000	4.727.753,67	1,06 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	438.434	78.434			10,700000	5.321.585,62	1,19 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	234.421				25,370000	6.746.368,07	1,51 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	4.168.311	1.520.790			1,007200	4.762.433,03	1,07 %
Aktien		NO0003733800	ORKLA ASA ORK	NOK	650.684	146.000			69,960000	4.148.533,00	0,93 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	353.040	353.040			166,700000	5.363.325,25	1,20 %
Aktien		NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA YAR	NOK	97.410				483,100000	4.288.596,65	0,96 %
Aktien		SE0017486889	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK	492.572	97.600			123,840000	5.528.126,92	1,24 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	266.287	16.595			286,000000	6.901.815,40	1,55 %
Aktien		SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS SHBA	SEK	492.920		110.000		111,900000	4.998.663,10	1,12 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										437.608.077,99	98,11 %
Summe Wertpapiervermögen										437.608.077,99	98,11 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						8.761.946,15	1,96 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										8.761.946,15	1,96 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										34.157,96	0,01 %
Dividendenforderungen										237.347,68	0,05 %
Summe Abgrenzungen										271.505,64	0,06 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-614.791,90	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-614.791,90	-0,14 %
Summe Fondsvermögen										446.026.737,90	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2KUL0	I Ausschüttung	EUR	107,45	10.129.603
AT0000986377	R Ausschüttung	EUR	176,53	203.503.920
AT0000A1TWU0	RZ Ausschüttung	EUR	94,82	26.154.725
AT0000805387	R Thesaurierung	EUR	228,96	1.405.323.728
AT0000A1TWT2	RZ Thesaurierung	EUR	101,91	262.757.613
AT0000A2KUN6	SZ Thesaurierung	EUR	110,21	121.574.593
AT0000A1WB96	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	103,90	62.870.118
AT0000785225	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	246,46	109.668.641
AT0000A1TWW8	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,19	104.798.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.02.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 0,993500
Dänische Krone	DKK 7,442750
Britische Pfund	GBP 0,881550
Norwegische Krone	NOK 10,973000
Schwedische Kronen	SEK 11,034500

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		CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG ACLN	CHF	7.500	7.500
Aktien		DE0005439004	CONTINENTAL AG CON	EUR		49.255
Aktien		NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIA	EUR		176.304
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	44.283	182.631
Aktien		GB00BN7SWP63	GSK PLC GSK	GBP		240.000
Aktien		GB00BMX86B70	HALEON PLC HLN	GBP		300.000
Aktien		SE0016101844	SINCH AB SINCH	SEK		946.637

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.

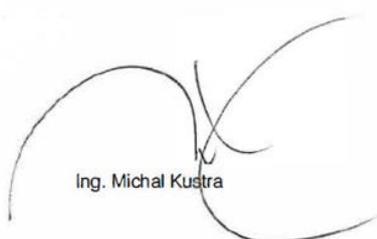
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 25. April 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH