

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.10.2020 – 31.03.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes	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 31.03.2021	8
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000859293	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	16.10.1989
AT0000A1TMJ4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805189	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMH8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0MRH4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000765573	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.12.
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 %
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.

Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes

Namensänderung	bis 14.02.2021: Raiffeisen-Österreich-Aktien ab 15.02.2021: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien
----------------	--

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-ÖsterreichPlus-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2020	31.03.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	97.930.123,66	134.269.495,67
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859293) in EUR	134,68	180,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859293) in EUR	140,07	180,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMJ4) in EUR	84,53	113,87
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMJ4) in EUR	84,53	113,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805189) in EUR	167,69	227,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805189) in EUR	174,40	227,00
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMH8) in EUR	88,20	119,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMH8) in EUR	88,20	119,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRH4) in EUR	195,34	265,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRH4) in EUR	203,15	265,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765573) in EUR	181,96	246,34
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765573) in EUR	189,24	246,34

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2021
AT0000859293 (R) A	98.169,448	8.460,296	-8.536,398	98.093,346
AT0000A1TMJ4 (RZ) A	10.523,478	1.286,790	-966,862	10.843,406
AT0000805189 (R) T	435.050,259	39.245,672	-36.037,642	438.258,289
AT0000A1TMH8 (RZ) T	103.798,164	23.009,409	-10.005,373	116.802,200
AT0000A0MRH4 (I) VTA	340,000	0,000	0,000	340,000
AT0000765573 (R) VTA	9.019,483	9.398,109	-11.410,857	7.006,735
Gesamt umlaufende Anteile				671.343,976

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum von Oktober 2020 bis März 2021 eine sehr gute Performance erzielen. Dafür verantwortlich waren die weltweit steigenden Märkte, die ein Ende der Corona-Pandemie vorwegnahmen und nach den massiven Verlusten im Februar und März 2020 schnell wieder zulegen konnten. Ab Oktober 2020 konnte man dann eine Sektorrotation beobachten, das heißt dass die bis dahin gut laufenden Sektoren wie Technologie oder Kommunikation durch traditionellere Branchen wie Industrie, Energie oder Finanz abgelöst wurden und diese Sektoren in der Performance dann stark zulegen konnten. Da Österreich eher „old economy“ lastig ist, wirkte sich das auf den Markt und somit auch auf den Fonds sehr positiv aus. Am 15. Februar 2021 kam es zu einer Neuausrichtung des Fonds, der Fonds wurde Teil der Raiffeisen-Nachhaltigkeitspalette und änderte auch den Namen auf Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien. Diese Änderung betrifft aber nicht nur den Namen, sondern natürlich auch die Ausrichtung. Wir wenden nun alle unsere nachhaltigen Kriterien auch auf diesen Fonds an und haben bspw. keine Ölk Aktien mehr im Fonds enthalten. Auch wurde das Universum ausgeweitet auf deutsche und Schweizer Aktien, diese dürfen aber zu keiner Zeit mehr als 49 % des Fondsvolumens betragen. Somit gilt auch, dass österreichische Aktien immer mehr als 51 % des Fondsvolumens sein müssen. Am Ende der Berichtsperiode lag der Anteil der österreichischen Aktien bei ca. 60 %, der der deutschen Aktien bei ca. 24 % und der der Schweizer Aktien bei ca. 16 %.

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	28.967.362,80	21,57 %
Aktien		EUR	104.882.385,48	78,11 %
Summe Aktien			133.849.748,28	99,69 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			133.849.748,28	99,69 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			574.656,11	0,43 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			574.656,11	0,43 %
Abgrenzungen				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-546,08	-0,00 %
Dividendenforderungen			47.952,27	0,04 %
Summe Abgrenzungen			47.406,19	0,04 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-202.314,91	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-202.314,91	-0,15 %
Summe Fondsvermögen			134.269.495,67	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2021

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	70.000	70.000			28,520000	1.804.900,10	1,34 %
Aktien		AT0000A18XM4	AMS AG AMS	CHF	490.000	50.000	60.000		18,520000	8.204.321,49	6,11 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	3.000	3.000			605,000000	1.640.900,46	1,22 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	400	400			3.618,000000	1.308.380,80	0,97 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG LAND	CHF	30.000	30.000			61,000000	1.654.461,62	1,23 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	2.500	2.500			528,600000	1.194.738,27	0,89 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	18.000	18.000			303,850000	4.944.670,46	3,68 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	700	700			2.720,000000	1.721.363,35	1,28 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	8.000	8.000			251,900000	1.821.896,75	1,36 %
Aktien		CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.400	1.400			1.153,000000	1.459.361,72	1,09 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	7.000	7.000			507,600000	3.212.367,78	2,39 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	7.000	7.000			265,000000	1.855.000,00	1,38 %
Aktien		AT000AGRANA3	AGRANA BETEILIGUNGS AG AGR	EUR	30.000				17,700000	531.000,00	0,40 %
Aktien		AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL AG AMAG	EUR	80.000		25.000		33,100000	2.648.000,00	1,97 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	20.000	20.000			71,920000	1.438.400,00	1,07 %
Aktien		AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM ATS	EUR	170.000	10.000			29,750000	5.057.500,00	3,77 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	20.000	20.000			88,800000	1.776.000,00	1,32 %
Aktien		AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAI	EUR	75.000		70.000		36,200000	2.715.000,00	2,02 %
Aktien		DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE DHER	EUR	10.000	10.000			109,450000	1.094.500,00	0,82 %
Aktien		DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG DB1	EUR	10.000	10.000			141,500000	1.415.000,00	1,05 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	40.000	40.000			46,600000	1.864.000,00	1,39 %
Aktien		DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNI	EUR	33.000	33.000			39,640000	1.308.120,00	0,97 %
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	60.000	60.000			15,940000	956.400,00	0,71 %
Aktien		AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	360.000	20.000	60.000		29,250000	10.530.000,00	7,84 %
Aktien		DE000A161408	HELLOFRESH SE HFG	EUR	15.000	15.000			61,100000	916.500,00	0,68 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	80.000	80.000			35,535000	2.842.800,00	2,12 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	EUR	10.000	10.000			239,100000	2.391.000,00	1,78 %
Aktien		AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG MMK	EUR	35.028				175,800000	6.157.922,40	4,59 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	15.000	15.000			145,950000	2.189.250,00	1,63 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	55.000	55.000			26,960000	1.482.800,00	1,10 %
Aktien		AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG POST	EUR	120.000	100.000			37,250000	4.470.000,00	3,33 %

Berichtszeitraum 01.10.2020 – 31.03.2021

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AT0000758305	PALFINGER AG PAL	EUR	130.000				33,700000	4.381.000,00	3,26 %
Aktien		AT0000609607	PORR AG POS	EUR	45.000				15,900000	715.500,00	0,53 %
Aktien		AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA RBI	EUR	423.468	20.000	96.532		18,810000	7.965.433,08	5,93 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	35.000	35.000			103,560000	3.624.600,00	2,70 %
Aktien		AT0000785555	SEMPERIT AG HOLDING SEM	EUR	50.000	50.000			37,850000	1.892.500,00	1,41 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	20.000	20.000			141,080000	2.821.600,00	2,10 %
Aktien		ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE SGRE	EUR	40.000	40.000			31,280000	1.251.200,00	0,93 %
Aktien		DE000A0DJ6J9	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG S92	EUR	22.000	22.000			48,480000	1.066.560,00	0,79 %
Aktien		DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG TMV	EUR	20.000	20.000			35,890000	717.800,00	0,53 %
Aktien		AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG TKA	EUR	675.000	315.000			6,620000	4.468.500,00	3,33 %
Aktien		AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	EUR	74.000		70.000		38,000000	2.812.000,00	2,09 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	80.000		20.000		60,600000	4.848.000,00	3,61 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	190.000	50.000			35,540000	6.752.600,00	5,03 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	220.000	80.000			31,140000	6.850.800,00	5,10 %
Aktien		DE000ZAL1111	ZALANDO SE ZAL	EUR	13.000	13.000			82,700000	1.075.100,00	0,80 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										133.849.748,28	99,69 %
Bezugsrechte		AT0000A10BA2	INTERCELL AG ICLL	EUR	366.191				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										133.849.748,28	99,69 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						574.656,11	0,43 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										574.656,11	0,43 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-546,08	-0,00 %
Dividendenforderungen										47.952,27	0,04 %
Summe Abgrenzungen										47.406,19	0,04 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-202.314,91	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-202.314,91	-0,15 %
Summe Fondsvermögen										134.269.495,67	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000859293	R	Ausschüttung	EUR	180,77	98.093,346
AT0000A1TMJ4	RZ	Ausschüttung	EUR	113,87	10.843,406
AT0000805189	R	Thesaurierung	EUR	227,00	438.258,289
AT0000A1TMH8	RZ	Thesaurierung	EUR	119,85	116.802,200
AT0000A0MRH4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	265,41	340,000
AT0000765573	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	246,34	7.006,735

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.03.2021
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	205.907
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	EUR	1.000
AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	46.602

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,106100

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		CH0453226893	ALUFLEXPACK AG AFP	CHF		2.000
Aktien		AT000ADDIKO0	ADDIKO BANK AG ADKO	EUR		28.600
Aktien		AT0000730007	ANDRITZ AG ANDR	EUR		80.000
Aktien		AT0000818802	DO & CO AG DOC	EUR		33.000
Aktien		AT0000741053	EVN AG EVN	EUR		240.000
Aktien		AT00000VIE62	FLUGHAFEN WIEN AG FLU	EUR		50.000
Aktien		ATFREQUENT09	FREQUENTIS AG FQT	EUR		10.000
Aktien		AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG IIA	EUR		260.000
Aktien		AT0000644505	LENZING AG LNZ	EUR	64.000	75.000
Aktien		ATMARINOMED6	MARINOMED BIOTECH AG MARI	EUR		9.500
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	20.000	240.000
Aktien		NL0012650360	RHI MAGNESITA NV RHIM	EUR		12.000
Aktien		AT0000652250	S IMMO AG SPI	EUR		260.000
Aktien		AT0000A0E9W5	S&T AG SANT	EUR		35.000
Aktien		AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD SBO	EUR		110.000
Aktien		AT000000STR1	STRABAG SE-BR STR	EUR		175.400
Aktien		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG VIG	EUR		150.000
Aktien		AT0000827209	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI WXF	EUR		800.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

6,62 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 8.884.860,95 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 6,64 %

Zum Stichtag 31.03.2021 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.03.2021	Anteil am Fondsvermögen
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	LISTED	EUR	Aktien	Erste Group Bank AG	a	205.907	6.022.779,75	4,49 %
AT0000746409	VERBUND AG VER	LISTED	EUR	Aktien	Verbund AG	a	46.602	2.824.081,20	2,10 %
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	LISTED	EUR	Aktien	UBM Realitaetenentwicklung AG	n.v.	1.000	38.000,00	0,03 %

- 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2021	Kurswert in Portfoliowährung
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	LISTED	EUR	Aktien	Amadeus IT Holding SA	bbb	150.000	9.087.000,00
ES0211845302	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 3/8 05/20/26	LISTED	EUR	Anleihen	Abertis Infraestructuras SA	bbb	2.000.000	2.085.422,00

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- 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 7. Mai 2021

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