

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.10.2021 – 31.03.2022

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 31.03.2022	8
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A2QAA2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2021
AT0000859293	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	16.10.1989
AT0000A1TMJ4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A2QAB0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	01.04.2021
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.

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 01.10.2021 bis 31.03.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.03.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2021	31.03.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	145.699.238,04	136.840.885,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QAA2) in EUR	109,33	102,05
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2QAA2) in EUR	109,33	102,05
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859293) in EUR	196,89	182,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859293) in EUR	196,89	182,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMJ4) in EUR	124,49	115,48
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMJ4) in EUR	124,49	115,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QAB0) in EUR	109,33	102,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2QAB0) in EUR	109,33	102,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805189) in EUR	247,25	231,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805189) in EUR	247,25	231,01
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMH8) in EUR	131,03	122,68
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMH8) in EUR	131,03	122,68
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRH4) in EUR	290,16	273,47
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRH4) in EUR	290,16	273,47
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765573) in EUR	268,33	251,95
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765573) in EUR	268,33	251,95

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2022
AT0000A2QAA2 (I) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000859293 (R) A	97.662,209	6.041,275	-6.468,627	97.234,857
AT0000A1TMJ4 (RZ) A	13.512,589	964,875	-433,499	14.043,965
AT0000A2QAB0 (I) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000805189 (R) T	434.701,147	36.241,964	-37.365,616	433.577,495
AT0000A1TMH8 (RZ) T	123.905,268	20.516,528	-10.433,452	133.988,344
AT0000A0MRH4 (I) VTA	17,000	0,000	-7,000	10,000
AT0000765573 (R) VTA	3.956,180	6.800,914	-7.161,850	3.595,244
Gesamt umlaufende Anteile				682.469,905

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds fand sich im Berichtszeitraum in einem sehr volatilen Umfeld wieder. Nach einem durch Covid-19 stark gebeutelten Jahr 2020 sorgten der Impffortschritt, sowie die durch den wirtschaftlichen Aufschwung beflügelten Ergebnisberichte der Unternehmen für eine sehr gute Stimmung an den Aktienmärkten. Dieser Aufwind setzte sich auch in den letzten drei Monaten des Jahres 2021 fort. Im neuen Jahr begann sich der Wind dann zu drehen. Inflationssorgen, Lieferkettenprobleme, sowie Zinserhöhungsankündigungen der Notenbanken führten bei den Investoren zu Unsicherheit. Speziell wachstumsgetriebene und hoch bewertete Branchen wie der Technologiesektor oder auch der Gesundheitssektor kamen in diesem Umfeld unter Druck. Erste Nachrichten über einen bevorstehenden Konflikt zwischen Russland und der Ukraine spülten dann zusätzliche Sorgen in den Markt und die Lage erreichte nach dem Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine schließlich ihren Tiefpunkt. Die harten Sanktionen gegen Russland befeuerten die bereits bestehenden Probleme. Weiter ansteigende Energie- und Rohstoffkosten, sowie wachsende Lieferkettenprobleme brachten vor allem die Industrie unter Druck, aber auch Finanztitel, die zuletzt noch von der Aussicht auf steigende Zinsen profitierten, wurden abverkauft. Grundsätzlich zogen sich Investoren aus Unternehmen mit erhöhtem Risiko gegenüber Russland und der gesamten CEE-Region zurück. Das bekamen auch einige österreichische Unternehmen zu spüren. Lediglich Titel aus dem Bereich erneuerbare Energien konnten in der Hoffnung auf eine beschleunigte Unabhängigkeit von russischem Öl und Gas von diesem Umfeld profitieren. Als Reaktion auf die Geschehnisse wurde das Portfolio auf energieintensive Unternehmen und Unternehmen mit erhöhten Umsätzen in Russland überprüft und entsprechende Positionen reduziert. Im Gegenzug wurde beispielsweise die BAWAG Group AG neu in den Fonds aufgenommen, da diese keinerlei Geschäfte in Osteuropa betreibt und eine sehr positive Entwicklung in der Nachhaltigkeitsbewertung aufweist. In den letzten Wochen des Berichtszeitraumes konnten sich die Aktienmärkte und damit auch der Fonds schließlich wieder etwas erholen und einen Teil der Kursverluste wettmachen.

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	31.124.563,85	22,75 %
Aktien		EUR	102.242.034,03	74,72 %
Summe Aktien			133.366.597,88	97,46 %
Summe Wertpapiervermögen			133.366.597,88	97,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.683.726,84	2,69 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.683.726,84	2,69 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-2.791,98	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			-2.791,98	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-206.647,37	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-206.647,37	-0,15 %
Summe Fondsvermögen			136.840.885,36	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.03.2022

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	70.000				30,260000	2.057.104,01	1,50 %
Aktien		AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG AMS	CHF	385.000		85.000		14,620000	5.466.349,42	3,99 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	3.000				578,200000	1.684.568,32	1,23 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	400				3.827,000000	1.486.646,60	1,09 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG LAND	CHF	30.000				60,600000	1.765.562,79	1,29 %
Aktien		CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG LOGN	CHF	16.000	6.000			71,100000	1.104.787,80	0,81 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	2.500				670,000000	1.626.687,38	1,19 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	16.845				370,800000	6.065.966,79	4,43 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	700				2.704,000000	1.838.205,30	1,34 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	6.886				382,900000	2.560.599,59	1,87 %
Aktien		CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.340				1.493,000000	1.942.915,41	1,42 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	6.420		580		565,400000	3.525.170,44	2,58 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	9.500	2.500			216,400000	2.055.800,00	1,50 %
Aktien		AT000AGRANA3	AGRANA BETEILIGUNGS AG AGR	EUR	30.000				16,360000	490.800,00	0,36 %
Aktien		AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL AG AMAG	EUR	63.621		16.379		37,200000	2.366.701,20	1,73 %
Aktien		AT0000730007	ANDRITZ AG ANDR	EUR	59.547	37.000			42,440000	2.527.174,68	1,85 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	16.500		3.500		110,300000	1.819.950,00	1,33 %
Aktien		AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM ATS	EUR	111.289		58.711		50,700000	5.642.352,30	4,12 %
Aktien		AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG BG	EUR	57.070	57.070			47,400000	2.705.118,00	1,98 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	25.000	5.000			80,260000	2.006.500,00	1,47 %
Aktien		AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAI	EUR	75.000				28,500000	2.137.500,00	1,56 %
Aktien		DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE DHER	EUR	12.000	2.000			42,670000	512.040,00	0,37 %
Aktien		DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG DB1	EUR	10.000				165,150000	1.651.500,00	1,21 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	40.000				44,290000	1.771.600,00	1,29 %
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	90.000				19,040000	1.713.600,00	1,25 %
Aktien		AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	299.000		33.000		34,260000	10.243.740,00	7,49 %
Aktien		DE000A161408	HELLOFRESH SE HFG	EUR	18.199	3.199			44,650000	812.585,35	0,59 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	80.000				31,585000	2.526.800,00	1,85 %
Aktien		AT0000644505	LENZING AG LNZ	EUR	26.777	21.508			94,300000	2.525.071,10	1,85 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	EUR	10.000				292,000000	2.920.000,00	2,13 %
Aktien		AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG MMK	EUR	21.885		11.400		159,600000	3.492.846,00	2,55 %

Berichtszeitraum 01.10.2021 – 31.03.2022

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		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	13.521				192,400000	2.601.440,40	1,90 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	8.425	3.827			244,200000	2.057.385,00	1,50 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	75.000				15,720000	1.179.000,00	0,86 %
Aktien		AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG POST	EUR	110.000				32,500000	3.575.000,00	2,61 %
Aktien		AT0000758305	PALFINGER AG PAL	EUR	130.000				22,800000	2.964.000,00	2,17 %
Aktien		AT0000609607	PORR AG POS	EUR	60.882	47.646			11,840000	720.842,88	0,53 %
Aktien		AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA RBI	EUR	257.218		130.250		13,440000	3.457.009,92	2,53 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	35.000				102,060000	3.572.100,00	2,61 %
Aktien		AT0000785555	SEMPERIT AG HOLDING SEM	EUR	58.588	8.588			22,500000	1.318.230,00	0,96 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	20.000				130,020000	2.600.400,00	1,90 %
Aktien		ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE SGRE	EUR	40.000				16,125000	645.000,00	0,47 %
Aktien		DE000A0DJ6J9	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG S92	EUR	22.000				36,780000	809.160,00	0,59 %
Aktien		DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG TMV	EUR	44.000				13,815000	607.860,00	0,44 %
Aktien		AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG TKA	EUR	675.000				6,990000	4.718.250,00	3,45 %
Aktien		AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	EUR	74.000				41,200000	3.048.800,00	2,23 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	77.432		6.800		93,350000	7.228.277,20	5,28 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	175.000		15.000		27,740000	4.854.500,00	3,55 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	200.000		20.000		27,580000	5.516.000,00	4,03 %
Aktien		DE000ZAL1111	ZALANDO SE ZAL	EUR	17.200	4.200			49,250000	847.100,00	0,62 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										133.366.597,88	97,46 %
Summe Wertpapiervermögen										133.366.597,88	97,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						3.683.726,84	2,69 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.683.726,84	2,69 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-2.791,98	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										-2.791,98	-0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-206.647,37	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-206.647,37	-0,15 %
Summe Fondsvermögen										136.840.885,36	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2QAA2	I	Ausschüttung	EUR	102,05	10,000
AT0000859293	R	Ausschüttung	EUR	182,12	97.234,857
AT0000A1TMJ4	RZ	Ausschüttung	EUR	115,48	14.043,965
AT0000A2QAB0	I	Thesaurierung	EUR	102,80	10,000
AT0000805189	R	Thesaurierung	EUR	231,01	433.577,495
AT0000A1TMH8	RZ	Thesaurierung	EUR	122,68	133.988,344
AT0000A0MRH4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	273,47	10,000
AT0000765573	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	251,95	3.595,244

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.03.2022
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	78.616
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	EUR	1.000
AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	15.569

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,029700

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
Bezugsrechte		AT0000A2TS59	PORR AG-RTS POSB	EUR		45.000	45.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

3,06 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 4.187.950,31 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,14 %

Zum Stichtag 31.03.2022 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.03.2022	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.03.2022	Anteil am Fondsvermögen
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	LISTED	EUR	Aktien	Erste Group Bank AG	a	78.616	2.693.384,16	1,97 %
AT0000746409	VERBUND AG VER	LISTED	EUR	Aktien	Verbund AG	a	15.569	1.453.366,15	1,06 %
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG UBS	LISTED	EUR	Aktien	UBM Realitaetenentwicklung AG	n.v.	1.000	41.200,00	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 31.03.2022	Kurswert in Portfoliowährung
XS2240511076	SUMITOMO MITSUI TR BK LT SUMITR 0.01 10/15/27	LISTED	EUR	Anleihen	Sumitomo Trust & Banking Co Lt	aaa	6.000.000	5.559.841,20

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 20. Mai 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