

# Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.09.2020 – 28.02.2021

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	8
Vermögensaufstellung in EUR per 26.02.2021 .....	9
Anhang .....	14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2020 bis 28.02.2021

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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
AT0000A2KUM8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	04.01.2021
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 <sup>1</sup>	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.

## Besondere Hinweise im Verlauf des Berichtszeitraumes

Namensänderung	bis 14.12.2020: Raiffeisen-Europa-Aktien ab 15.12.2020: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien
Fondsfusion per 15.12.2020:	aufnehmender Fonds: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien untergehender Fonds: Raiffeisen 308 – Euro Equities Klassik Aktien Europa

### 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 01.09.2020 bis 28.02.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 26.02.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2020	28.02.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	340.066.119,07	380.250.032,71
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUL0) in EUR	-	100,54
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUL0) in EUR	-	100,54
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	159,98	165,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	166,38	165,34
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	84,30	87,48
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	84,30	87,48
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2KUM8) in EUR	-	100,54
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2KUM8) in EUR	-	100,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	200,71	210,30
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	208,74	210,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	87,68	92,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	87,68	92,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	-	100,60
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	-	100,60
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	89,39	94,01
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	92,97	94,01
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	216,05	226,37
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	224,69	226,37
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	90,51	95,18
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	90,51	95,18

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2021
AT0000A2KUL0 (I) A	-	0,000	0,000	10,000
AT0000986377 (R) A	187.427,412	25.531,856	-5.514,215	207.445,053
AT0000A1TWU0 (RZ) A	9.183,260	21.660,167	-962,899	29.880,528
AT0000A2KUM8 (I) T	-	0,000	0,000	10,000
AT0000805387 (R) T	1.341.352,406	256.125,683	-193.984,990	1.403.493,099
AT0000A1TWT2 (RZ) T	147.696,078	68.747,089	-11.744,384	204.698,783
AT0000A2KUN6 (SZ) T	-	0,000	0,000	10,000
AT0000A1WB96 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000785225 (R) VTA	98.937,580	52.674,042	-51.587,263	100.024,359
AT0000A1TWW8 (RZ) VTA	63.450,000	7.115,045	-732,000	69.833,045
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.015.414,867</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Steigende Corona-Infektionszahlen und neuerliche Einschränkungen der Wirtschaftsaktivitäten in Europa sorgten für Sorgenfalten bei den Investoren zu Beginn der Berichtsperiode. Der Blick der Investoren war auch über den großen Teich gerichtet, wo der Gesundheitszustand von Präsident Trump, der eine positive COVID-19-Diagnose erhielt und damit kurz vor der Präsidentschaftswahl für erhebliche Unsicherheit sorgte. Nachdem der US-Präsident Donald Trump das Militärspital wieder in Richtung Weißes Haus verlassen konnte, zeigten sich die Aktienindizes kurzfristig erleichtert. Bis Ende Oktober 2020 setzten die rasch steigenden COVID-19-Zahlen den europäischen Aktienmärkten zu. Das Warten auf ein Hilfspaket in den USA, der US-Wahlkampf sowie die Brexit-Verhandlungen beschäftigten die Aktienmärkte in weiterer Folge. Die Wahl Bidens zum 46. US-Präsidenten und die guten Nachrichten von BioNTech zum Stand Ihres COVID-19-Impfstoffs befeuerten die Kauflaune ab November 2020. Das führte zu einer Sektorrotation aus den bisherigen Krisengewinnern Tech- und Internetaktien hin zu den am meisten von der Krise getroffenen und zyklischen und „old economy“ Sektoren, wie z.B.: Finanz- und Energietitel. Die Ausbreitung von Corona-Mutationen und der Mangel an Impfstoffen und die Verlängerung der Lockdowns sowie die stark leerverkauften Aktien wie Gamestop bremsen die Aktienmärkte im Jänner 2021. Rückenwind erhielten Aktienmärkte im Februar 2021 wieder durch deutliche besser als befürchtete Quartalszahlen, das Versprechen von Fed-Chef Powell für eine noch anhaltende expansive Geldpolitik und einen Rückgang der Covid-Infektionszahlen. Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien konnte sich diesen Marktgeschehnissen nicht entziehen. Die beste Entwicklung innerhalb des Portfolios haben folgende Aktien gezeigt: Das französische Immobilien- und Investmentunternehmen Unibail-Rodamco-Westfield, dessen Kerngeschäft das Betreiben von Shopping Center darstellt, der deutsche Halbleiterhersteller Infineon, der Halbleiter- und Systemlösungen mit Schwerpunkt auf den Themen Energieeffizienz, Mobilität und Sicherheit anbietet oder die französische Großbank BNP Paribas. Als unerfreulich erwies sich die Titelauswahl bei den Grundstoffen und Finanzen. Weiters bremsen die Sektorrotation, ausgelöst durch positive Impfstoffnachrichten, hin zu zyklischen Sektoren die Entwicklung des Fonds.

## 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	59.548.833,13	15,66 %
Aktien		DKK	26.929.004,52	7,08 %
Aktien		EUR	214.636.776,76	56,45 %
Aktien		GBP	48.757.667,18	12,82 %
Aktien		NOK	4.102.466,73	1,08 %
Aktien		SEK	20.904.192,27	5,50 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>374.878.940,59</b>	<b>98,59 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>374.878.940,59</b>	<b>98,59 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			5.619.890,71	1,48 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>5.619.890,71</b>	<b>1,48 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-1.864,70	-0,00 %
Dividendenforderungen			265.794,37	0,07 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>263.929,67</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-512.728,26	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-512.728,26</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>380.250.032,71</b>	<b>100,00 %</b>



## Vermögensaufstellung in EUR per 26.02.2021

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	9.750	350			546,600000	4.826.216,89	1,27 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	9.540	340			583,800000	5.043.651,35	1,33 %
Aktien		CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN	CHF	4.350	150			1.105,000000	4.352.954,49	1,14 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	27.510	1.220			297,050000	7.400.358,16	1,95 %
Aktien		CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT SCHP	CHF	20.570	770			254,500000	4.740.833,14	1,25 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	2.359	90	131		2.662,000000	5.686.808,24	1,50 %
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	24.319	920	1.901		245,400000	5.404.466,92	1,42 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	22.320	820			237,300000	4.796.500,79	1,26 %
Aktien		CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	4.139	140	601		1.130,500000	4.237.391,44	1,11 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	9.190	390			467,000000	3.886.556,49	1,02 %
Aktien		CH0244767585	UBS GROUP AG-REG UBSG	CHF	344.530	11.430			14,480000	4.517.812,45	1,19 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	13.560	510			379,100000	4.655.282,77	1,22 %
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	55.580	1.680			520,000000	3.886.687,15	1,02 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	35.630	1.430			946,200000	4.533.738,48	1,19 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	128.850	4.880			442,950000	7.675.325,95	2,02 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	98.460	2.960			384,300000	5.088.478,16	1,34 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	36.095	1.040	9.845		1.183,500000	5.744.774,78	1,51 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	58.950	7.060			126,800000	7.474.860,00	1,97 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	66.770	2.270			86,460000	5.772.934,20	1,52 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	27.950	1.030			202,000000	5.645.900,00	1,48 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	118.979	41.579			41,590000	4.948.336,61	1,30 %
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR	86.660	20.660			58,920000	5.106.007,20	1,34 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	50.460	2.060			63,600000	3.209.256,00	0,84 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	18.980	680			474,950000	9.014.551,00	2,37 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	95.454	10.254			71,500000	6.824.961,00	1,79 %
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR	67.960	2.960			84,560000	5.746.697,60	1,51 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	142.110	5.210			50,310000	7.149.554,10	1,88 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	42.950	1.450			133,950000	5.753.152,50	1,51 %
Aktien		DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR AFX	EUR	38.120	1.220			125,700000	4.791.684,00	1,26 %
Aktien		DE0005439004	CONTINENTAL AG CON	EUR	40.255	40.255			120,750000	4.860.791,25	1,28 %
Aktien		FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	39.660	1.560			172,850000	6.855.231,00	1,80 %

Berichtszeitraum 01.09.2020 – 28.02.2021

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-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		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	153.268	6.010	11.242		41,320000	6.333.033,76	1,67 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	78.990	3.690			50,400000	3.981.096,00	1,05 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	43.710	1.610			134,900000	5.896.479,00	1,55 %
Aktien		ES0171996087	GRIFOLS SA GRF	EUR	120.150	5.750			21,920000	2.633.688,00	0,69 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	28.246	7.646			144,000000	4.067.424,00	1,07 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	60.880	2.280			82,520000	5.023.817,60	1,32 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	154.066	4.600	14.034		35,350000	5.446.233,10	1,43 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	67.200	2.200			62,140000	4.175.808,00	1,10 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	51.968	1.980	11.012		59,000000	3.066.112,00	0,81 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	249.000	10.400			22,280000	5.547.720,00	1,46 %
Aktien		NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV DSM	EUR	38.933	1.530	2.797		138,700000	5.400.097,10	1,42 %
Aktien		NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIA	EUR	126.304	4.730			45,605000	5.760.093,92	1,51 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	25.090	890			306,900000	7.700.121,00	2,03 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	57.258	1.790	7.532		136,450000	7.812.854,10	2,05 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	46.010	1.610			118,200000	5.438.382,00	1,43 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	18.400	700			245,000000	4.508.000,00	1,19 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	1.218.060	361.360			3,438000	4.187.690,28	1,10 %
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR	319.610	12.910			9,794000	3.130.260,34	0,82 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	85.050	18.050			102,720000	8.736.336,00	2,30 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	63.690	2.390			124,900000	7.954.881,00	2,09 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	100.200	4.600			48,960000	4.905.792,00	1,29 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	79.740	3.040			61,140000	4.875.303,60	1,28 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR	148.100	148.100			44,290000	6.559.349,00	1,73 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	162.830	6.730			23,350000	3.802.080,50	1,00 %
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR	61.190	2.290			74,200000	4.540.298,00	1,19 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	72.110	2.310			70,100000	5.844.165,56	1,54 %
Aktien		GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BKG	GBP	71.070	2.570			41,720000	3.427.990,52	0,90 %
Aktien		GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC CPG	GBP	294.516	294.516			14,780000	5.032.598,97	1,32 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	191.970	8.070			23,150000	5.137.991,21	1,35 %
Aktien		GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC GSK	GBP	326.670	13.270			12,160000	4.592.528,12	1,21 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	204.630	8.130			23,510000	5.561.999,31	1,46 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	258.810	9.110			18,005000	5.387.449,04	1,42 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	490.370	21.570			8,250000	4.677.209,67	1,23 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	285.540	12.240			17,225000	5.686.370,89	1,50 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	2.364.819	94.219			1,247000	3.409.363,89	0,90 %
Aktien		NO0003733800	ORKLA ASA ORK	NOK	526.390	21.290			79,940000	4.102.466,73	1,08 %
Aktien		SE0011166610	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK	140.380	4.780			490,600000	6.838.319,77	1,80 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	215.360	9.360			258,400000	5.525.532,98	1,45 %
Aktien		SE0000652216	ICA GRUPPEN AB ICA	SEK	102.640	4.240			404,000000	4.117.320,09	1,08 %
Aktien		SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS SHBA	SEK	491.020	19.720			90,720000	4.423.019,43	1,16 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>374.878.940,59</b>	<b>98,59 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>374.878.940,59</b>	<b>98,59 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						5.619.890,71	1,48 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>5.619.890,71</b>	<b>1,48 %</b>

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
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-1.864,70	-0,00 %
Dividendenforderungen										265.794,37	0,07 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>263.929,67</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-512.728,26	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-512.728,26</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>380.250.032,71</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2KUL0	I Ausschüttung	EUR	100,54	10,000
AT0000986377	R Ausschüttung	EUR	165,34	207.445,053
AT0000A1TWU0	RZ Ausschüttung	EUR	87,48	29.880,528
AT0000A2KUM8	I Thesaurierung	EUR	100,54	10,000
AT0000805387	R Thesaurierung	EUR	210,30	1.403.493,099
AT0000A1TWT2	RZ Thesaurierung	EUR	92,22	204.698,783
AT0000A2KUN6	SZ Thesaurierung	EUR	100,60	10,000
AT0000A1WB96	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	94,01	10,000
AT0000785225	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	226,37	100.024,359
AT0000A1TWW8	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	95,18	69.833,045

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 25.02.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,104250
Dänische Krone	DKK 7,436050
Britische Pfund	GBP 0,864950
Norwegische Krone	NOK 10,257150
Schwedische Kronen	SEK 10,071250

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		ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA SAN	EUR		4.332	4.332
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR		2.440	74.220
Aktien		NL0000388619	UNILEVER NV UNAT	EUR			151.720
Bezugsrechte		FR0014000IN0	ALSTOM SA - RIGHTS ALODS	EUR		77.400	77.400
Bezugsrechte		ES06139009S5	BANCO SANTANDER SA - RIGHTS SAN/D	EUR		99.637	99.637
Bezugsrechte		NL0015476987	KONINKLIJKE DSM NV-SCRIP 1820037D	EUR			40.200

### 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 20. April 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