

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

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 29.02.2024	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.02.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2023	29.02.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	412.022.180,24	461.807.564,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KULO) in EUR	107,36	110,96
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KULO) in EUR	107,36	110,96
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	175,73	188,11
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000986377) in EUR	175,73	188,11
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	94,74	101,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWU0) in EUR	94,74	101,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	227,91	246,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805387) in EUR	227,91	246,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	101,83	110,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWT2) in EUR	101,83	110,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	110,31	119,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2KUN6) in EUR	110,31	119,38
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	103,81	112,72
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1WB96) in EUR	103,81	112,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	245,33	265,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785225) in EUR	245,33	265,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	105,11	114,13
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWW8) in EUR	105,11	114,13

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2024
AT0000A2KULO (I) A	12.598,208	779,739	0,000	13.377,947
AT0000986377 (R) A	182.726,378	602,430	-10.804,190	172.524,618
AT0000A1TWU0 (RZ) A	24.254,631	354,799	-1.084,072	23.525,358
AT0000805387 (R) T	1.298.403,890	183.438,326	-126.250,024	1.355.592,192
AT0000A1TWT2 (RZ) T	265.484,484	13.696,741	-12.371,334	266.809,891
AT0000A2KUN6 (SZ) T	135.128,872	23.935,500	-12.978,966	146.085,406
AT0000A1WB96 (I) VTA	59.491,588	118,525	-4.101,001	55.509,112
AT0000785225 (R) VTA	87.597,001	24.909,978	-8.664,797	103.842,182
AT0000A1TWW8 (RZ) VTA	102.063,000	182,000	-9.629,000	92.616,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.229.882,706

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien konnte den Berichtszeitraum absolut positiv abschließen.

Der Start in die Berichtsperiode war von einem stockenden Rückgang der Inflationsraten, aufkeimenden Zinssorgen und auch weiteren enttäuschenden Konjunkturdaten geprägt, was auf die Stimmung der Anleger:innen drückte. Damit zählten der September und Oktober zu den schwächsten Monaten im Jahr 2023. Die letzten zwei Monate des Jahres konnten sich die europäischen Börsen deutlich positiver entwickeln. Die Hoffnung auf ein Nachlassen des Inflationsdrucks und ein Ende des Zinsanhebungszyklus beflügelte die Märkte. Dieses Sentiment verhalf den europäischen Börsenplätzen auch im Jahr 2024 zu einem erfreulichen Start. Trotz der Spannungen im Nahen Osten und Angriffe im Roten Meer auf wichtige Schifffahrtsrouten konnten einzelne Aktienindizes im Februar 2024 neue Allzeithöchststände erreichen. Auf Sektorebene präsentierten Werte, aus dem IT-Sektor und im Industriebereich die besten Resultate, während sich Bereiche, wie nicht-zyklischer Konsum und Versorger, am schwächsten zeigten. Das Segment ist aufgrund der Bottom-Up Einzeltitelauswahl in Sektoren, wie Gesundheit und Industrie stärker positioniert, hingegen in Energiewerten aufgrund von nachhaltigen Risiken 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. Auf Einzeltitelebene lieferte das französische Immobilien- und Investmentunternehmen Unibail-Rodamco-Westfield das beste Ergebnis, während Alstom, der multinationale Hersteller von Schienenfahrzeugen und -infrastruktur, der sich auf den Bereich Transport konzentriert, das schwächste Ergebnis zeigte. Neu ins Portfolio aufgenommen wurde unter anderem der französische Pharmakonzern Sanofi, der deutsche Mischkonzern mit den Schwerpunkten Automatisierung, Digitalisierung und Elektrifizierung Siemens oder auch die international tätige Bank HSBC, die eine breite Palette von Finanzdienstleistungen für Privatkunden, Unternehmen und institutionelle Kunden anbietet, während unter anderem der finnische Telekommunikationsausrüster Nokia und das französische Unternehmen für Zahlungs- und Transaktionsdienstleistungen Worldline aus dem Portfolio rausverkauft wurden. Das Segment 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	77.498.869,95	16,78 %
Aktien		DKK	27.027.523,87	5,85 %
Aktien		EUR	258.803.416,02	56,04 %
Aktien		GBP	56.226.875,39	12,18 %
Aktien		NOK	9.989.701,54	2,16 %
Aktien		SEK	18.754.103,13	4,06 %
Summe Aktien			448.300.489,90	97,08 %
Summe Wertpapiervermögen			448.300.489,90	97,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			13.828.624,50	2,99 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			13.828.624,50	2,99 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			85.609,70	0,02 %
Dividendenforderungen			230.518,58	0,05 %
Summe Abgrenzungen			316.128,28	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-637.678,33	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-637.678,33	-0,14 %
Summe Fondsvermögen			461.807.564,36	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.02.2024

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				40,350000	6.347.666,49	1,37 %
Aktien		CH0432492467	ALCON INC ALC	CHF	31.290	31.290			74,660000	2.450.038,18	0,53 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	11.140				511,400000	5.974.825,38	1,29 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	5.456		4.250		464,200000	2.656.187,94	0,58 %
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	82.980	82.980			90,000000	7.832.406,92	1,70 %
Aktien		CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN	CHF	3.703		550		1.264,000000	4.908.853,70	1,06 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	37.730	2.270			231,000000	9.140.671,21	1,98 %
Aktien		CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT SCHP	CHF	26.690				234,800000	6.572.429,99	1,42 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	79.475				84,100000	7.009.803,36	1,52 %
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	25.683				253,600000	6.830.843,00	1,48 %
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF	7.432		14.920		272,100000	2.120.867,54	0,46 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	30.796		6.890		142,400000	4.599.213,84	1,00 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	9.734				503,000000	5.134.978,50	1,11 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	12.000				470,400000	5.920.083,90	1,28 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	38.387		21.360		903,200000	4.651.627,53	1,01 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	113.260	122.140	8.880		834,100000	12.674.519,66	2,74 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	47.359	47.359			383,400000	2.436.079,53	0,53 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	56.323				370,100000	2.796.673,03	0,61 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	179.032		31.280		186,040000	4.468.624,12	0,97 %
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR	25.590				189,840000	4.858.005,60	1,05 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	53.089				188,720000	10.018.956,08	2,17 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	82.956				68,100000	5.649.303,60	1,22 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	26.280		3.800		248,550000	6.531.894,00	1,41 %
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR	93.902				58,680000	5.510.169,36	1,19 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	106.121				60,800000	6.452.156,80	1,40 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	15.116				869,400000	13.141.850,40	2,85 %
Aktien		ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA BBVA	EUR	269.340	269.340			9,320000	2.510.248,80	0,54 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	68.987				109,160000	7.530.620,92	1,63 %
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR	51.526				137,700000	7.095.130,20	1,54 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	114.856		12.500		55,450000	6.368.765,20	1,38 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	30.838		10.140		223,300000	6.886.125,40	1,49 %

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

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		DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR AFX	EUR	21.739		21.520		111,600000	2.426.072,40	0,53 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	192.820				43,210000	8.331.752,20	1,80 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	143.480	143.480			21,990000	3.155.125,20	0,68 %
Aktien		DE0005552004	DHL GROUP DHL	EUR	194.887				43,190000	8.417.169,53	1,82 %
Aktien		CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG DSFIR	EUR	45.535				98,560000	4.487.929,60	0,97 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	80.000				41,810000	3.344.800,00	0,72 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	38.540				197,200000	7.600.088,00	1,65 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	18.704		4.340		234,700000	4.389.828,80	0,95 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	92.250				68,920000	6.357.870,00	1,38 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	123.262				33,170000	4.088.600,54	0,89 %
Aktien		NL0011821202	ING GROEP NV INGA	EUR	282.850	282.850			12,768000	3.611.428,80	0,78 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	84.600				66,100000	5.592.060,00	1,21 %
Aktien		IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A KYGA	EUR	71.120	13.120			80,100000	5.696.712,00	1,23 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	69.113				84,760000	5.858.017,88	1,27 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	180.000				27,740000	4.993.200,00	1,08 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	20.580				446,550000	9.189.999,00	1,99 %
Aktien		FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI MC	EUR	6.490	6.490			847,700000	5.501.573,00	1,19 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	46.140				158,850000	7.329.339,00	1,59 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	146.899		56.070		34,470000	5.063.608,53	1,10 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	15.659		3.160		424,800000	6.651.943,20	1,44 %
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR	350.143		79.880		10,694000	3.744.429,24	0,81 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	70.800	70.800			88,840000	6.289.872,00	1,36 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	70.987		3.070		172,120000	12.218.282,44	2,65 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	52.459				207,400000	10.879.996,60	2,36 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	33.160	33.160			179,860000	5.964.157,60	1,29 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	187.580				24,530000	4.601.337,40	1,00 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	256.641				19,295000	4.951.888,10	1,07 %
Aktien		FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD URW	EUR	33.710		73.500		67,420000	2.272.728,20	0,49 %
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC UNA	EUR	201.220	53.500			45,340000	9.123.314,80	1,98 %
Aktien		NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV UMG	EUR	155.010		58.620		26,560000	4.117.065,60	0,89 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	79.485	33.580	6.060		101,800000	9.450.012,26	2,05 %
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	223.470				34,010000	8.876.163,15	1,92 %
Aktien		GB00BMX86B70	HALEON PLC HLN	GBP	572.910	572.910			3,139500	2.100.614,24	0,45 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	241.057				22,780000	6.413.171,92	1,39 %
Aktien		GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC HSBA	GBP	778.220	778.220			6,095000	5.539.563,09	1,20 %
Aktien		GB00BMWC6P49	MONDI PLC MNDI	GBP	366.923	366.923			14,100000	6.042.177,28	1,31 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	438.434				10,295000	5.271.448,79	1,14 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	177.419		42.850		34,390000	7.125.768,65	1,54 %
Aktien		GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC SN/	GBP	170.150	170.150			10,485000	2.083.530,22	0,45 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	4.168.311				0,682900	3.324.425,79	0,72 %
Aktien		NO0003733800	ORKLA ASA ORK	NOK	556.694		93.990		76,500000	3.714.368,41	0,80 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	189.880	86.750	249.910		144,400000	2.391.406,57	0,52 %
Aktien		NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA YAR	NOK	134.130				332,000000	3.883.926,56	0,84 %
Aktien		SE0017486889	ATLAS COPCO AB-A SHS ATCOA	SEK	474.002				180,000000	7.608.039,59	1,65 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	266.287				240,800000	5.717.768,03	1,24 %
Aktien		SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS SHBA	SEK	492.920				123,500000	5.428.295,51	1,18 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										448.300.489,90	97,08 %

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
Summe Wertpapiervermögen										448.300.489,90	97,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						13.828.624,50	2,99 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										13.828.624,50	2,99 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										85.609,70	0,02 %
Dividendenforderungen										230.518,58	0,05 %
Summe Abgrenzungen										316.128,28	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-637.678,33	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-637.678,33	-0,14 %
Summe Fondsvermögen										461.807.564,36	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2KUL0	I	Ausschüttung	EUR	110,96	13.377,947
AT0000986377	R	Ausschüttung	EUR	188,11	172.524,618
AT0000A1TWU0	RZ	Ausschüttung	EUR	101,80	23.525,358
AT0000805387	R	Thesaurierung	EUR	246,56	1.355.592,192
AT0000A1TWT2	RZ	Thesaurierung	EUR	110,22	266.809,891
AT0000A2KUN6	SZ	Thesaurierung	EUR	119,38	146.085,406
AT0000A1WB96	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	112,72	55.509,112
AT0000785225	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	265,41	103.842,182
AT0000A1TWW8	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	114,13	92.616,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,953500
Dänische Krone	DKK	7,453550
Britische Pfund	GBP	0,856250
Norwegische Krone	NOK	11,465500
Schwedische Kronen	SEK	11,214500

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		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK			71.421
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK			49.660
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR			214.055
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR			1.238.995
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR			144.720
Aktien		GB00BLJNL82	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BKG	GBP			88.485
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP			403.615
Bezugsrechte		FR001400KH6	ALSTOM SA-SCRIP 2292693D	EUR			214.055
Bezugsrechte		NL0015001L34	UNIVERSAL MUSIC GROUP N-DRIP 2297396D	EUR		213.630	213.630

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.

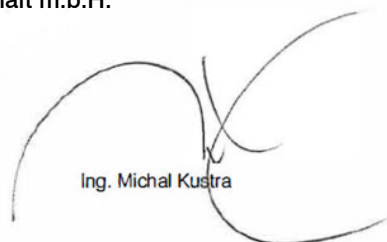
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. April 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



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