

Kathrein Sustainable Global Megatrends

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023	8
Anhang.....	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2SWU0	Kathrein Sustainable Global Megatrends (R) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SWW6	Kathrein Sustainable Global Megatrends (I) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SWT2	Kathrein Sustainable Global Megatrends (R) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SWV8	Kathrein Sustainable Global Megatrends (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.10.2021

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): 0,810 % R-Tranche (EUR): 1,310 %
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	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2022 bis 28.02.2023

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI AC World Net USD	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

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 Kathrein Sustainable Global Megatrends für den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2022	28.02.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	14.712.771,74	22.080.643,08
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	95,00	91,68
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	95,00	91,68
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	95,43	93,42
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	95,43	93,42
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	94,99	92,75
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	94,99	92,75
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	94,99	92,76
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	94,99	92,76

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2023
AT0000A2SWU0 (R) A	983,351	194,601	0,000	1.177,952
AT0000A2SWW6 (I) T	142.921,777	109.735,000	-26.844,000	225.812,777
AT0000A2SWT2 (R) T	10.304,766	656,671	-1.520,000	9.441,437
AT0000A2SWV8 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				236.442,166

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Zuge der Veranlagung wird auf die Bereiche Urbanisierung, Gesundheitswesen, Ressourcenknappheit und Technologie Bedacht genommen. Der Fonds investiert auf Einzeltitelbasis ausschließlich in Wertpapiere, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft werden. Das Portfolio ist breit gestreut. Das Aktienportfolio besteht aus einem Mix aus verschiedenen Ländern, Währungen und Sektoren. Im Portfolio befinden sich etwa 140 Titel. Die Aktien werden bei der Investition im Portfolio in etwa gleichgewichtet. Etwaige Abweichungen aufgrund von Kursbewegungen werden im Rahmen des Rebalancing (Neugewichtung der einzelnen Aktien) reduziert. Per 28. Februar 2023 machten die zehn größten Einzelpositionen rund 8,5 % des Fondsvolumens aus. Rund 43 % des Wertpapiervermögens entfallen auf US-Dollar-Aktien, gefolgt von Euro (rund 22 %) und dem japanischen Yen (rund 9 %) sowie dem kanadischen Dollar (rund 8,5 %). Nach Sektoren entfällt das Gros des Fondsvermögens auf den IT-Sektor (rund 30 %) und auf Industrieunternehmen (rund 21,5 %) sowie auf das Gesundheitswesen (rund 18,5 %). Auf Unternehmen aus dem Bereich Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe sowie Versorgungsbetriebe entfallen in Summe rund 21 %. Der Rest verteilt sich auf Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikationsdienste, Nicht Basiskonsumgüter sowie Basiskonsumgüter. Etwaige Unternehmen, die nicht länger den Nachhaltigkeitsansprüchen sowie der hausinternen Risikobeurteilung entsprachen, wurden veräußert. Der Fonds wertete im abgelaufenen Halbjahr ab. Eine der Hauptursachen war die schwache Wertentwicklung von Unternehmen aus dem Sektor Versorgungsbetriebe. IT-Unternehmen verzeichneten ebenfalls ein Minus, zwar in geringerem Maße als Versorgungsbetriebe, aufgrund der hohen Gewichtung im Fonds belastete dies dennoch das Fondsergebnis spürbar. Industrieunternehmen trugen durch die erfreuliche Wertentwicklung positiv bei. Euro-Aktien entwickelten sich in der Berichtsperiode deutlich besser als US-Aktien. Dies konnte die US-Dollar-Aufwertung gegenüber dem Euro nicht ausgleichen. Somit war die stärkere Gewichtung von US-Aktien gegenüber Euro-Aktien nachteilig.

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		AUD	669.015,65	3,03 %
Aktien		CAD	1.812.619,09	8,21 %
Aktien		CHF	815.321,02	3,69 %
Aktien		DKK	344.321,85	1,56 %
Aktien		EUR	4.725.073,26	21,40 %
Aktien		GBP	829.286,70	3,76 %
Aktien		JPY	1.969.130,33	8,92 %
Aktien		MXN	176.021,25	0,80 %
Aktien		NOK	249.100,07	1,13 %
Aktien		SEK	356.344,49	1,61 %
Aktien		USD	9.121.823,65	41,31 %
Aktien		ZAR	340.638,02	1,54 %
Summe Aktien			21.408.695,38	96,96 %
Summe Wertpapiervermögen			21.408.695,38	96,96 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			408.546,70	1,85 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			271.624,98	1,22 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			680.171,68	3,08 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.322,20	0,01 %
Dividendenforderungen			8.478,29	0,04 %
Summe Abgrenzungen			10.800,49	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-19.024,46	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-19.024,46	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			22.080.643,08	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000BxB1	BRAMBLES LTD BXB	AUD	21.292	7.614	848		12,860000	173.806,73	0,79 %
Aktien		AU000000CWY3	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L CWY	AUD	93.469	48.125			2,660000	157.818,67	0,71 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	866	288	50		297,790000	163.695,66	0,74 %
Aktien		AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	AUD	27.282	12.240			10,030000	173.694,59	0,79 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	6.258	3.147	824		35,820000	155.868,00	0,71 %
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	1.370	526			157,400000	149.941,24	0,68 %
Aktien		CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD CP	CAD	2.148	764			104,910000	156.692,06	0,71 %
Aktien		CA15101Q1081	CELESTICA INC CLS	CAD	9.687				17,720000	119.357,26	0,54 %
Aktien		CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT GFL	CAD	4.708	1.496			41,620000	136.249,32	0,62 %
Aktien		CA45790B1040	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE	CAD	14.052	6.845	1.186		14,280000	139.528,26	0,63 %
Aktien		CA49448Q1090	KINAXIS INC KXS	CAD	1.554	468			155,590000	168.123,53	0,76 %
Aktien		CA6837151068	OPEN TEXT CORP OTEX	CAD	5.990	3.063			46,280000	192.759,59	0,87 %
Aktien		CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B RCI/B	CAD	3.824	1.985			64,810000	172.327,95	0,78 %
Aktien		CA85472N1096	STANTEC INC STN	CAD	3.555	1.386			79,400000	196.270,90	0,89 %
Aktien		CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD WFG	CAD	1.578	1.578			101,610000	111.490,86	0,50 %
Aktien		CA92938W2022	WSP GLOBAL INC WSP	CAD	953	131			172,050000	114.010,12	0,52 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	359	139			514,800000	186.022,35	0,84 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	52	26			2.901,000000	151.838,95	0,69 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG LAND	CHF	2.200	2.200			71,550000	158.439,86	0,72 %
Aktien		CH0435377954	SIG GROUP AG SIGN	CHF	7.896	3.091	289		21,380000	169.920,97	0,77 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.165	605			127,150000	149.098,89	0,68 %
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	2.763	1.140			491,400000	182.424,27	0,83 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	1.946	1.050			619,200000	161.897,58	0,73 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	1.207	524			151,600000	182.981,20	0,83 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	5.706	1.088			27,350000	156.059,10	0,71 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	447	136	73		346,700000	154.974,90	0,70 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	1.261	350			91,760000	115.709,36	0,52 %
Aktien		DE0005419105	CANCOM SE COK	EUR	5.548	2.604			33,360000	185.081,28	0,84 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	941	358			176,550000	166.133,55	0,75 %
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	3.308	1.551			53,750000	177.805,00	0,81 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	4.593	1.810			36,900000	169.481,70	0,77 %

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

Kathrein Sustainable Global Megatrends

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		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	7.728	3.452			19,545000	151.043,76	0,68 %
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	6.123	1.313			18,685000	114.408,26	0,52 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	5.675	2.614			27,440000	155.722,00	0,71 %
Aktien		FR000121147	FAURECIA EO	EUR	4.852	535			20,490000	99.417,48	0,45 %
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA FER	EUR	6.425	2.438			26,060000	167.435,50	0,76 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	4.240	1.635			41,300000	175.112,00	0,79 %
Aktien		FR0010533075	GETLINK SE GET	EUR	9.389	3.622			16,100000	151.162,90	0,68 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	3.024	1.884			62,340000	188.516,16	0,85 %
Aktien		NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV DSM	EUR	1.331	691			118,000000	157.058,00	0,71 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	2.119	708			87,420000	185.242,98	0,84 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	1.614	405			92,600000	149.456,40	0,68 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	10.376	4.477			14,140000	146.716,64	0,66 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	3.206	3.206			36,550000	117.179,30	0,53 %
Aktien		FR0013227113	S.O.I.T.E.C. SOI	EUR	1.047	1.047			143,200000	149.930,40	0,68 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.192	493			152,020000	181.207,84	0,82 %
Aktien		DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG SHL	EUR	2.406	660			50,080000	120.492,48	0,55 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	3.789	1.241			33,190000	125.756,91	0,57 %
Aktien		IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	EUR	4.842	1.829			35,530000	172.036,26	0,78 %
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR	6.893	2.391			17,255000	118.938,72	0,54 %
Aktien		ES0178430E18	TELEFONICA SA TEF	EUR	46.342	25.307			3,913000	181.336,25	0,82 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	3.718	1.151			31,400000	116.745,20	0,53 %
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR	5.757				19,725000	113.556,83	0,51 %
Aktien		FI4000074984	VALMET OYJ VALMT	EUR	5.730	2.030			31,130000	178.374,90	0,81 %
Aktien		GB00BV9FP302	COMPUTACENTER PLC CCC	GBP	6.043	2.273			22,420000	153.688,46	0,70 %
Aktien		GB0008220112	DS SMITH PLC SMDs	GBP	31.485				3,377000	120.611,25	0,55 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	4.306				21,700000	105.995,35	0,48 %
Aktien		GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC SVT	GBP	5.309	2.605			27,790000	167.361,02	0,76 %
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	13.799	4.734			10,340000	161.853,17	0,73 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	104.835	39.974			1,007200	119.777,45	0,54 %
Aktien		JP3116700000	ASAHI HOLDINGS INC 5857	JPY	11.700	11.700			1,996,000000	161.841,20	0,73 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	4.700	1.800			5,209,000000	169.666,04	0,77 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	5.200	1.500	1.000		4,324,000000	155.823,06	0,71 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	4.000	1.100	300		6,080,000000	168.541,27	0,76 %
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479	JPY	7.900	2.500			2,362,000000	129.315,23	0,59 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	5.000	2.300			4,790,000000	165.977,12	0,75 %
Aktien		JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP 3861	JPY	45.500	45.500			557,000000	175.634,28	0,80 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	7.400	2.100	400		2,298,000000	117.848,60	0,53 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	3.400	1.600			7,213,000000	169.956,41	0,77 %
Aktien		JP3982800009	ROHM CO LTD 6963	JPY	2.200	700			10,520,000000	160.391,41	0,73 %
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762	JPY	3.400	3.400			4,535,000000	106.856,00	0,48 %
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY	4.900	1.800			4,510,000000	153.149,41	0,69 %
Aktien		JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	JPY	9.400	3.000			2,059,000000	134.130,30	0,61 %
Aktien		MXP001691213	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L AMXL	MXN	180.700	83.400			18,980000	176.021,25	0,80 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	7.323	2.473			175,000000	116.788,94	0,53 %
Aktien		NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOD	NOK	9.679	4.407			150,000000	132.311,13	0,60 %
Aktien		SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS NIBEB	SEK	17.657	7.860			117,250000	187.619,13	0,85 %
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B SCAB	SEK	12.840	6.256			145,000000	168.725,36	0,76 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	692				154,280000	100.704,39	0,46 %
Aktien		US0009571003	ABM INDUSTRIES INC ABM	USD	3.010	3.010			49,040000	139.235,39	0,63 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	568	135			285,420000	152.920,40	0,69 %

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		US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM	USD	1.822	1.822			73,300000	125.975,19	0,57 %
Aktien		US02361E1082	AMERESCO INC-CL A AMRC	USD	1.727	1.727			51,800000	84.382,96	0,38 %
Aktien		US0298991011	AMERICAN STATES WATER CO AWR	USD	1.798	528	180		89,970000	152.587,90	0,69 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	929	271			139,780000	122.487,97	0,55 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	688	261			234,450000	152.149,79	0,69 %
Aktien		US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC AMN	USD	1.715	709			91,000000	147.210,30	0,67 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	693	266			295,680000	193.280,42	0,88 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	600	69			196,680000	111.312,55	0,50 %
Aktien		US0528001094	AUTOLIV INC ALV	USD	1.993	541	150		93,160000	175.133,59	0,79 %
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD	576	91			269,200000	146.261,57	0,66 %
Aktien		US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC BMRN	USD	1.508	257	92		103,240000	146.852,73	0,67 %
Aktien		US10316T1043	BOX INC - CLASS A BOX	USD	6.420	6.420			33,350000	201.959,16	0,91 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	1.026	400	45		120,650000	116.763,57	0,53 %
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD	1.373	1.373			77,600000	100.499,74	0,46 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	880				110,580000	91.789,28	0,42 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	4.548	2.024			43,030000	184.596,93	0,84 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	2.281	1.061			77,340000	166.403,38	0,75 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	351	142			476,300000	157.695,89	0,71 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	494	130			316,620000	147.535,99	0,67 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	478	193	78		312,860000	141.062,19	0,64 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	3.653	1.455			43,430000	149.648,44	0,68 %
Aktien		US30057T1051	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO AQUA	USD	2.955		634		48,560000	135.353,30	0,61 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	1.055	219	538		166,110000	165.303,07	0,75 %
Aktien		US6687711084	GEN DIGITAL INC GEN	USD	7.676	2.647			19,990000	144.737,29	0,66 %
Aktien		LU0974299876	GLOBANT SA GLOB	USD	693	237			166,290000	108.700,63	0,49 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	5.820	2.680			17,830000	97.882,94	0,44 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	1.665	796			94,530000	148.462,43	0,67 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	651	117			231,740000	142.303,20	0,64 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	2.154				51,740000	105.124,71	0,48 %
Aktien		US4663131039	JABIL INC JBL	USD	2.010	2.010			83,510000	158.331,46	0,72 %
Aktien		IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC JAZZ	USD	1.086	437			141,310000	144.755,61	0,66 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	2.652	633	338		62,740000	156.946,17	0,71 %
Aktien		US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS LH	USD	732	333			240,650000	166.161,20	0,75 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	USD	523	183			344,480000	169.941,08	0,77 %
Aktien		IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	2.229	999			83,390000	175.330,20	0,79 %
Aktien		US5898891040	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC MMSI	USD	2.447	891			70,380000	162.448,58	0,74 %
Aktien		US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORP NSC	USD	579	171			225,310000	123.052,86	0,56 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	1.002	397			177,740000	167.990,83	0,76 %
Aktien		US68213N1090	OMNICELL INC OMCL	USD	1.621	722			52,960000	80.977,37	0,37 %
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	1.634		565		77,730000	119.804,57	0,54 %
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	1.948	765	404		84,390000	155.064,59	0,70 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	1.037	1.037			188,510000	184.393,60	0,84 %
Aktien		US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC DGX	USD	1.160	364			138,660000	151.719,66	0,69 %
Aktien		US81619Q1058	SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP SEM	USD	5.638	1.467	269		27,240000	144.865,46	0,66 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	423	213			428,570000	170.999,49	0,77 %
Aktien		US83088M1027	SKYWOKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	1.843	744	89		111,320000	193.522,39	0,88 %
Aktien		US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	355				313,630000	105.021,60	0,48 %
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	1.325	1.325			101,780000	127.207,00	0,58 %
Aktien		US78463M1071	SPS COMMERCE INC SPSC	USD	1.238	382			147,690000	172.466,37	0,78 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD	519	166			363,360000	177.884,11	0,81 %

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		US88025T1025	TENABLE HOLDINGS INC TENB	USD	3.867	1.580			43,760000	159.618,85	0,72 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	3.821	820			41,300000	148.853,75	0,67 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	976	372			170,740000	157.187,42	0,71 %
Aktien		US9111631035	UNITED NATURAL FOODS INC UNFI	USD	3.337	903			40,760000	128.298,94	0,58 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	352	142	28		483,320000	160.476,01	0,73 %
Aktien		US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A VEEV	USD	925	308			165,750000	144.619,87	0,65 %
Aktien		US95082P1057	WESCO INTERNATIONAL INC WCC	USD	934	934			166,190000	146.414,62	0,66 %
Aktien		US9778521024	WOLFSPEED INC WOLF	USD	1.306	407	44		72,500000	89.312,83	0,40 %
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD	1.467	639			123,300000	170.618,40	0,77 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	1.216	743			131,840000	151.221,47	0,68 %
Aktien		ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN LHC	ZAR	173.164	102.195			19,600000	174.038,63	0,79 %
Aktien		ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD VOD	ZAR	25.550	14.645			127,160000	166.599,39	0,75 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										21.408.695,38	96,96 %
Summe Wertpapiervermögen										21.408.695,38	96,96 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						408.546,70	1,85 %
				AUD						14.167,76	0,06 %
				CAD						15.433,27	0,07 %
				CHF						8.815,02	0,04 %
				DKK						4.599,35	0,02 %
				GBP						130.856,00	0,59 %
				JPY						11.276,85	0,05 %
				MXN						10.990,43	0,05 %
				NOK						11.020,73	0,05 %
				SEK						13.163,18	0,06 %
				USD						41.553,20	0,19 %
				ZAR						9.749,19	0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										680.171,68	3,08 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.322,20	0,01 %
Dividendenforderungen										8.478,29	0,04 %
Summe Abgrenzungen										10.800,49	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-19.024,46	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-19.024,46	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										22.080.643,08	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2SWU0	R	Ausschüttung	EUR	91,68	1.177,952
AT0000A2SWW6	I	Thesaurierung	EUR	93,42	225.812,777
AT0000A2SWT2	R	Thesaurierung	EUR	92,75	9.441,437
AT0000A2SWW8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,76	10,000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,575400
Kanadische Dollar	CAD	1,438150
Schweizer Franken	CHF	0,993500
Dänische Krone	DKK	7,442750
Britische Pfund	GBP	0,881550
Japanische Yen	JPY	144,297000
Mexikanische Pesos	MXN	19,484500
Norwegische Krone	NOK	10,973000
Schwedische Kronen	SEK	11,034500
Amerikanische Dollar	USD	1,060150
Südafrikanische Rand	ZAR	19,501500

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		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD			4.586
Aktien		DK0010219153	ROCKWOOL A/S-B SHS ROCKB	DKK			367
Aktien		FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS STERV	EUR			5.056
Aktien		DE000A3H3LL2	VANTAGE TOWERS AG VTWR	EUR			3.772
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR			3.539
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR			517
Aktien		GB00BBG9VN75	AVEVA GROUP PLC AVV	GBP			3.382
Aktien		GB00BD8DR117	BIFFA PLC BIFF	GBP			24.725
Aktien		MX01LA080009	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE LASITEB1	MXN		4.865	4.865
Aktien		NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NHY	NOK			10.763
Aktien		US09239B1098	BLACKLINE INC BL	USD			1.546
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD			2.255
Aktien		US6792951054	OKTA INC OKTA	USD			726
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD			1.234
Aktien		US83200N1037	SMARTSHEET INC-CLASS A SMAR	USD			2.005
Aktien		US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A SNOW	USD		694	694
Aktien		US90138F1021	TWILIO INC - A TWLO	USD			745
Aktien		US96145D1054	WESTROCK CO WRK	USD			2.834
Aktien		US98983V1061	ZUORA INC - CLASS A ZUO	USD			7.882
Bezugsrechte		ES06189009K1	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		3.987	3.987
Bezugsrechte		DE000A31C3G1	NORDEX SE-RTS NDXB	EUR			5.899

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

Wien, am 25. April 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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