

Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.08.2021 – 31.01.2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022	9
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2021 bis 31.01.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A09ZJ4	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5Q4	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A09ZK2	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5P6	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A2R8P4	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2021
AT0000A09ZL0	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.08.2008

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	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-Infrastruktur-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.08.2021 bis 31.01.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2021	31.01.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	52.148.821,37	56.569.554,46
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	177,77	179,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	177,77	179,19
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	108,76	110,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	108,76	110,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	213,41	217,28
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	213,41	217,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	115,31	118,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	115,31	118,00
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4) in EUR	99,58	101,90
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4) in EUR	99,58	101,90
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	228,80	232,95
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	228,80	232,95

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.07.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2022
AT0000A09ZJ4 (R) A	11.041,145	1.254,113	-218,846	12.076,412
AT0000A1U5Q4 (RZ) A	5.031,313	890,979	-280,742	5.641,550
AT0000A09ZK2 (R) T	122.203,651	12.537,278	-5.890,704	128.850,225
AT0000A1U5P6 (RZ) T	49.411,683	5.083,662	-2.023,328	52.472,017
AT0000A2R8P4 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A09ZL0 (R) VTA	78.056,390	18.366,518	-12.312,960	84.109,948
Gesamt umlaufende Anteile				283.160,152

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmen, die von einem Anstieg der globalen Infrastrukturausgaben überproportional profitieren sollten und die ein nachvollziehbares Geschäftsmodell, eine solide Bilanzstruktur und ein vertrauenswürdiges Management aufweisen. In der Berichtsperiode tendierten die Infrastrukturaktien weiterhin positiv. Eine Reihe von fiskalen Unterstützungsmaßnahmen führten zu einer Ankurbelung des weltweiten Wirtschaftswachstums. Ein Höhepunkt im Herbst 2021 war die Umsetzung des parteiübergreifenden Infrastrukturprogramms in den USA. Dieses Programm soll die Erneuerung der Infrastruktur in den USA über die kommenden 5 Jahre unterstützen. Positive Beiträge für den Fonds wurden durch die Telekomanbieter in den Emerging Markets erzielt. Erwähnenswert hier waren MTN in Südafrika, Bharti Airtel, America Movil und Telkom Indonesia. Andere positive Beiträge für den Fonds wurden durch Ford, Düngemittelhersteller Mosaic, Transportunternehmen AP Möller Maersk, der Versorger Centrica und HP erzielt. Die Aktienauswahl im Technologiebereich führte zu negativen Beiträgen für den Fonds. Hier konnten Atos (französischer IT-Dienstleister), Worldline (Data & Transaktionen Prozessor) und Western Digital (IT-Hardware) die Gewinnerwartungen nicht erfüllen. Einige Versorger und Unternehmen mit Fokus auf erneuerbaren Energien blieben auch hinter dem Markt. Im Gegensatz zu den Emerging Markets blieben die Telekomanbieter in den Developed Markets hinter der Marktentwicklung. Im Berichtszeitraum wurden u. a. folgende Positionen neu in den Fonds aufgenommen – Eiffage (Konstruktion/Konzessionen), Teamviewer (Software), Micro Focus (Software), Infrastrutture Wireless Italia (Telekom), SPIE (Industrie Dienstleitungen) und China Education Group. Verkauft wurden u. a. die Positionen in Western Union (Finanzdienstleister), Kingfisher (Baustoffe), Tripadvisor, and Bpost. Die Infrastrukturausgaben der Staaten werden nach wie vor eine bedeutende Rolle für die Branche in den kommenden Jahren spielen. Daher wird die Ausrichtung des Fonds beibehalten.

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		BRL	623.995,50	1,10 %
Aktien		CAD	1.201.853,24	2,12 %
Aktien		CHF	897.905,83	1,59 %
Aktien		CZK	213.199,68	0,38 %
Aktien		DKK	619.067,77	1,09 %
Aktien		EUR	15.469.936,52	27,35 %
Aktien		GBP	1.906.380,73	3,37 %
Aktien		HKD	1.852.341,30	3,27 %
Aktien		IDR	488.228,87	0,86 %
Aktien		INR	1.516.950,40	2,68 %
Aktien		JPY	3.716.782,97	6,57 %
Aktien		KRW	290.413,14	0,51 %
Aktien		MXN	286.984,92	0,51 %
Aktien		MYR	530.950,87	0,94 %
Aktien		PHP	266.934,22	0,47 %
Aktien		PLN	47.637,85	0,08 %
Aktien		RON	24.594,78	0,04 %
Aktien		RUB	99.310,29	0,18 %
Aktien		THB	861.437,98	1,52 %
Aktien		TRY	49.279,28	0,09 %
Aktien		TWD	753.851,95	1,33 %
Aktien		USD	18.670.155,39	33,00 %
Aktien		ZAR	716.288,17	1,27 %
Summe Aktien			51.104.481,65	90,34 %
Aktien ADR		USD	2.110.721,11	3,73 %
Summe Aktien ADR			2.110.721,11	3,73 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	838.800,00	1,48 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			838.800,00	1,48 %
Partizipationsscheine		USD	1.601.557,50	2,83 %
Summe Partizipationsscheine			1.601.557,50	2,83 %
Summe Wertpapiervermögen			55.655.560,26	98,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			927.029,70	1,64 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			19.264,86	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			946.294,56	1,67 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-45,08	-0,00 %
Dividendenforderungen			86.429,26	0,15 %
Summe Abgrenzungen			86.384,18	0,15 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-118.684,54	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-118.684,54	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			56.569.554,46	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022

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		BRCROACNOR2	CCR SA CCRO3	BRL	29.300	1.000			12,730000	61.791,00	0,11 %
Aktien		BRELETACNOR6	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER ELET3	BRL	33.800	2.300			35,430000	198.388,75	0,35 %
Aktien		BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP SBSP3	BRL	7.100				36,500000	42.913,93	0,08 %
Aktien		BRCOGNACNOR2	COGNA EDUCACAO COGN3	BRL	55.000				2,520000	22.961,09	0,04 %
Aktien		BREQLACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	44.200	3.000			22,650000	165.851,60	0,29 %
Aktien		BRTIMSACNOR5	TIM SA TIMS3	BRL	45.500	3.100			12,990000	97.915,11	0,17 %
Aktien		BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3	BRL	13.600				15,160000	34.156,02	0,06 %
Aktien		CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP TOU	CAD	38.700				44,290000	1.201.853,24	2,12 %
Aktien		AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG AMS	CHF	24.000				15,030000	347.313,69	0,61 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	6.700				85,350000	550.592,14	0,97 %
Aktien		CZ0005112300	CEZ AS CEZ	CZK	6.500	400			802,500000	213.199,68	0,38 %
Aktien		DK0010244508	AP MOLLER-MAERSK A/S-B MAERSKB	DKK	200		140		23.040,000000	619.067,77	1,09 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	18.000				32,030000	576.540,00	1,02 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	26.000	6.000			29,000000	754.000,00	1,33 %
Aktien		FR0000051732	ATOS SE ATO	EUR	33.000	18.000			31,480000	1.038.840,00	1,84 %
Aktien		FR0000120503	BOUYGUES SA EN	EUR	37.000	20.000			31,480000	1.164.760,00	2,06 %
Aktien		BE0974268972	BPOST SA BPOST	EUR	25.000		30.000		6,475000	161.875,00	0,29 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	4.200				193,000000	810.600,00	1,43 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	7.000	7.000			58,110000	406.770,00	0,72 %
Aktien		FR0010242511	EDF EDF	EUR	80.000	39.507			8,446000	675.680,00	1,19 %
Aktien		FR0000130452	EFFAGE FGR	EUR	5.000	5.000			93,080000	465.400,00	0,82 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	70.000	20.000			13,558000	949.060,00	1,68 %
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA FER	EUR	21.754	247			24,180000	526.011,72	0,93 %
Aktien		IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL INW	EUR	48.000	48.000			9,292000	446.016,00	0,79 %
Aktien		FI0009000681	NOKIA OYJ NOKIA	EUR	176.600				5,083000	897.657,80	1,59 %
Aktien		ES0173093024	RED ELECTRICA CORPORACION SA REE	EUR	39.000				18,050000	703.950,00	1,24 %
Aktien		FI0009007694	SANOMA OYJ SAA1V	EUR	67.700				13,180000	892.286,00	1,58 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	4.600				147,560000	678.776,00	1,20 %
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR	27.000				19,390000	523.530,00	0,93 %
Aktien		ES0143416115	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE SGRE	EUR	11.000	11.000			18,535000	203.885,00	0,36 %
Aktien		FR0012757854	SPIE SA SPIE	EUR	8.000	8.000			20,260000	162.080,00	0,29 %

Berichtszeitraum 01.08.2021 – 31.01.2022

Raiffeisen-Infrastruktur-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		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STM	EUR	14.000				40,030000	560.420,00	0,99 %
Aktien		DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG TMV	EUR	15.000	15.000			12,800000	192.000,00	0,34 %
Aktien		FR0000125486	VINCI SA DG	EUR	8.000	2.500			96,720000	773.760,00	1,37 %
Aktien		FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP WRT1V	EUR	45.000				10,835000	487.575,00	0,86 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	20.600				31,940000	657.964,00	1,16 %
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR	18.000	18.000			42,250000	760.500,00	1,34 %
Aktien		GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC AAF	GBP	89.400	6.100			1,440000	154.665,71	0,27 %
Aktien		GB0000536739	ASHTREAD GROUP PLC AHT	GBP	13.000				52,440000	819.030,46	1,45 %
Aktien		GB00B033F229	CENTRICA PLC CNA	GBP	650.000				0,720600	562.732,02	0,99 %
Aktien		GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL MCRO	GBP	70.000	70.000			4,399000	369.952,54	0,65 %
Aktien		KYG2163M1033	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN 839	HKD	78.000	78.000			7,020000	62.923,47	0,11 %
Aktien		BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD 384	HKD	154.200	10.400			13,020000	230.715,24	0,41 %
Aktien		BMG2113B1081	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT 1193	HKD	52.000	4.000			38,400000	229.464,49	0,41 %
Aktien		CNE100003688	CHINA TOWER CORP LTD-H 788	HKD	3.006.000	880.000			0,930000	321.257,18	0,57 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	37.500	2.700	6.400		122,100000	526.172,14	0,93 %
Aktien		CNE1000003J5	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H 177	HKD	110.000	40.000			8,200000	103.654,33	0,18 %
Aktien		BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD 135	HKD	298.000	20.000			7,730000	264.713,86	0,47 %
Aktien		CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 576	HKD	148.000	48.000			6,670000	113.440,59	0,20 %
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR	1.841.100	125.100			4,260,000000	488.228,87	0,86 %
Aktien		INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON ADSEZ	INR	12.600	800			710,150000	106.797,31	0,19 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	6.000				804,000000	57.576,73	0,10 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	2.700	200	200		4,478,600000	144.326,38	0,26 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	84.511	5.700			715,800000	722.012,34	1,28 %
Aktien		INE129A01019	GAIL INDIA LTD GAIL	INR	29.032				141,800000	49.135,22	0,09 %
Aktien		INE203G01027	INDRAPRASTHA GAS LTD IGL	INR	12.200	12.200			394,600000	57.458,81	0,10 %
Aktien		INE121J01017	INDUS TOWERS LTD INDUSTOW	INR	11.600				253,100000	35.042,08	0,06 %
Aktien		INE347G01014	PETRONET LNG LTD PLNG	INR	31.300	11.100			214,550000	80.151,66	0,14 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	78.566	23.166			210,200000	197.109,27	0,35 %
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR	2.700				2,089,650000	67.340,60	0,12 %
Aktien		JP3112000009	AGC INC 5201	JPY	19.300				5,140,000000	771.374,50	1,36 %
Aktien		JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO 9020	JPY	9.500				6,550,000000	483.848,89	0,86 %
Aktien		JP3818800009	FUJITEC CO LTD 6406	JPY	26.000				2,686,000000	543.030,48	0,96 %
Aktien		JP3234400004	GAKUJO CO LTD 2301	JPY	62.100				944,000000	455.835,81	0,81 %
Aktien		JP3720800006	NSK LTD 6471	JPY	67.000				780,000000	406.363,09	0,72 %
Aktien		JP3976600001	RYOYO ELECTRO CORP 8068	JPY	26.000				2,201,000000	444.977,69	0,79 %
Aktien		JP3932820008	YASUDA LOGISTICS CORP 9324	JPY	82.500				953,000000	611.352,51	1,08 %
Aktien		KR7402340004	SK SQUARE CO LTD 402340	KRW	2.748	2.748			55,000,000000	112.288,17	0,20 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	4.251	7.000	4.149		56,400,000000	178.124,97	0,31 %
Aktien		MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B ASURB	MXN	8.000	600			409,110000	140.344,98	0,25 %
Aktien		MX01PI000005	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF PINFRA*	MXN	23.200	800			147,400000	146.639,94	0,26 %
Aktien		MYL688800001	AXIATA GROUP BERHAD AXIATA	MYR	150.000	10.200			3,740000	119.914,07	0,21 %
Aktien		MYL694700005	DIGI.COM BHD DIGI	MYR	50.000				3,860000	41.253,86	0,07 %
Aktien		MYL522500007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	212.500	14.400			6,400000	290.700,78	0,51 %
Aktien		MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR	73.700	5.000			5,020000	79.082,16	0,14 %
Aktien		PHY272571498	GLOBE TELECOM INC GLO	PHP	900				3,240,000000	50.983,25	0,09 %
Aktien		PHY411571011	INTL CONTAINER TERM SVCS INC ICT	PHP	21.500	700			197,500000	74.241,31	0,13 %
Aktien		PHY5764J1483	MANILA ELECTRIC COMPANY MER	PHP	5.200				323,000000	29.366,07	0,05 %
Aktien		PHY569991086	MANILA WATER COMPANY MWC	PHP	261.200	17.800			24,600000	112.343,59	0,20 %
Aktien		PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA OPL	PLN	15.000				7,950000	25.943,93	0,05 %
Aktien		PLTAURN00011	TAURON POLSKA ENERGIA SA TPE	PLN	40.700				2,450000	21.693,92	0,04 %

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		NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV DIGI	RON	2.924				41,600000	24.594,78	0,04 %
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO MTSS	RUB	22.200	700			282,850000	71.923,83	0,13 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	2.600				919,600000	27.386,46	0,05 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	59.000	4.000			222,000000	351.615,67	0,62 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	108.400	7.300			63,750000	185.512,30	0,33 %
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB	373.400	25.400			22,500000	225.538,17	0,40 %
Aktien		TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR BEM-R	THB	448.700	30.500			8,200000	98.771,84	0,17 %
Aktien		TRETTLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS TTKOM	TRY	77.600	77.600			9,610000	49.279,28	0,09 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	83.000	6.000			117,500000	314.032,53	0,56 %
Aktien		TW0003045001	TAIWAN MOBILE CO LTD 3045	TWD	137.000	9.000			99,700000	439.819,42	0,78 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	900				342,850000	276.355,74	0,49 %
Aktien		US01741R1023	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC ATI	USD	49.000				18,410000	807.926,20	1,43 %
Aktien		US02156K1034	ALTICE USA INC- A ATUS	USD	15.000	15.000			13,660000	183.511,71	0,32 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	7.000				170,330000	1.067.851,87	1,89 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	47.000	20.000			25,210000	1.061.188,48	1,88 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	3.000				220,990000	593.766,51	1,05 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	2.400				373,790000	803.453,50	1,42 %
Aktien		US3005711051	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO AQUA	USD	8.000				38,960000	279.145,58	0,49 %
Aktien		US31428X1063	FEDEX CORP FDX	USD	2.900				244,780000	635.763,74	1,12 %
Aktien		US3453708600	FORD MOTOR CO F	USD	23.000		50.000		19,540000	402.507,72	0,71 %
Aktien		US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO GE	USD	8.250	8.250			92,100000	680.511,40	1,20 %
Aktien		US37045V1008	GENERAL MOTORS CO GM	USD	6.700		6.800		50,240000	301.471,50	0,53 %
Aktien		US0936711052	H&R BLOCK INC HRB	USD	38.000				22,470000	764.730,64	1,35 %
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD	18.000		8.500		36,300000	585.195,47	1,03 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	13.400				47,730000	572.819,85	1,01 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	8.000	8.000			58,770000	421.082,80	0,74 %
Aktien		US4990491049	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION KNX	USD	8.000				55,530000	397.868,43	0,70 %
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD	13.000				79,270000	922.941,20	1,63 %
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD	33.300				39,770000	1.186.100,94	2,10 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	2.500				189,450000	424.186,11	0,75 %
Aktien		US67098H1041	O-I GLASS INC OI	USD	31.000				13,060000	362.599,08	0,64 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	8.500				80,480000	612.672,97	1,08 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	10.000	6.000			87,770000	786.082,13	1,39 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	3.500				166,810000	522.891,94	0,92 %
Aktien		US86614U1007	SUMMIT MATERIALS INC -CL A SUM	USD	30.000				35,220000	946.307,82	1,67 %
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD	14.000	5.000			18,190000	228.077,56	0,40 %
Aktien		US9113631090	UNITED RENTALS INC URI	USD	3.400				317,770000	967.639,60	1,71 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	9.000				52,900000	426.402,76	0,75 %
Aktien		US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP WDC	USD	15.500				49,900000	692.714,16	1,22 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	21.300				39,650000	756.387,98	1,34 %
Aktien		ZAE000042164	MTN GROUP LTD MTN	ZAR	60.800	5.600			174,340000	606.464,19	1,07 %
Aktien		ZAE000044897	TELKOM SA SOC LTD TKG	ZAR	38.700	2.700			49,600000	109.823,98	0,19 %
Aktien ADR		US02364W1053	AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L AMX	USD	59.820	4.000			18,290000	979.900,41	1,73 %
Aktien ADR		US29274F1049	ENEL AMERICAS SA-ADR ENIA	USD	24.781	800			5,850000	129.836,42	0,23 %
Aktien ADR		US29278D1054	ENEL CHILE SA-ADR ENIC	USD	14.100				1,980000	25.003,81	0,04 %
Aktien ADR		US4005061019	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR PAC	USD	750				130,320000	87.537,50	0,15 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	38.200				22,660000	775.255,92	1,37 %
Aktien ADR		US87936R2058	TELEFONICA BRASIL-ADR VIV	USD	8.000	1.300			9,130000	65.415,79	0,12 %
Aktien ADR		US91822M1062	VEON LTD VEON	USD	37.300	19.400			1,430000	47.771,26	0,08 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIE (I) T	EUR	5.000				167,760000	838.800,00	1,48 %

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
Partizipationsscheine		XS2431968093	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/19/23	USD	22.200	22.200			1,991210	39.590,58	0,07 %
Partizipationsscheine		XS2431969067	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/31/23	USD	24.700	24.700			6,899920	152.638,06	0,27 %
Partizipationsscheine		XS2298093001	HSBC BANK PLC HSBC 0 02/24/22	USD	1.400				52,771860	66.168,65	0,12 %
Partizipationsscheine		XS2303090604	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/01/22	USD	1.600	200			44,328360	63.521,90	0,11 %
Partizipationsscheine		XS2322431631	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/22	USD	12.100				3,277130	35.514,10	0,06 %
Partizipationsscheine		XS2322422218	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/22	USD	64.300	2.200			1,946760	112.110,22	0,20 %
Partizipationsscheine		XS2322423703	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/05/22	USD	17.500	700			31,343280	491.251,98	0,87 %
Partizipationsscheine		XS2375847592	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/22/22	USD	12.900	12.900			4,731120	54.660,74	0,10 %
Partizipationsscheine		XS2393761007	HSBC BANK PLC HSBC 0 10/18/22	USD	62.700	62.700			8,916080	500.683,55	0,89 %
Partizipationsscheine		XS2404742806	HSBC BANK PLC HSBC 0 11/09/22	USD	11.200	11.200			8,515460	85.417,72	0,15 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										55.655.560,26	98,38 %
Aktien		DE000A0F6MD5	PRAKTIKER AG PRA	EUR	25.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										55.655.560,26	98,38 %
Bankguthaben-/verbindlichkeiten											
				EUR						927.029,70	1,64 %
				HKD						0,03	0,00 %
				TWD						19.235,73	0,03 %
				USD						29,10	0,00 %
Summe Bankguthaben-/verbindlichkeiten										946.294,56	1,67 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-45,08	-0,00 %
Dividendenforderungen										86.429,26	0,15 %
Summe Abgrenzungen										86.384,18	0,15 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-118.684,54	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-118.684,54	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										56.569.554,46	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A09ZJ4	R Ausschüttung	EUR	179,19	12.076,412
AT0000A1U5Q4	RZ Ausschüttung	EUR	110,19	5.641,550
AT0000A09ZK2	R Thesaurierung	EUR	217,28	128.850,225
AT0000A1U5P6	RZ Thesaurierung	EUR	118,00	52.472,017
AT0000A2R8P4	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,90	10,000
AT0000A09ZL0	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	232,95	84.109,948

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL	6,036300
Kanadische Dollar	CAD	1,426150
Schweizer Franken	CHF	1,038600
Tschechische Kronen	CZK	24,466500
Dänische Krone	DKK	7,443450
Britische Pfund	GBP	0,832350
Hongkong Dollar	HKD	8,702000
Indonesische Rupien	IDR	16.064,363500
Indische Rupien	INR	83,783850
Japanische Yen	JPY	128,604200
Koreanische Won	KRW	1.346,001050
Mexikanische Pesos	MXN	23,320250
Malaysische Ringgit	MYR	4,678350
Philippinische Peso	PHP	57,195250
Polnische Zloty	PLN	4,596450
Rumänische Lei	RON	4,945700
Russische Rubel	RUB	87,304450
Thailändische Baht	THB	37,250900
Türkische Lire	TRY	15,132850
Taiwan Dollar	TWD	31,055700
Amerikanische Dollar	USD	1,116550
Südafrikanische Rand	ZAR	17,478150

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH1129677105	MEDMIX AG MEDX	CHF		6.700	6.700
Aktien		NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY TKWY	EUR			2.000
Aktien		GB0033195214	KINGFISHER PLC KGF	GBP			100.000
Aktien		IN9397D01014	BHARTI AIRTEL - PARTLY PAID BHARTIPP	INR		5.822	5.822
Aktien		RU0008943394	ROSTELECOM PJSC RTKM	RUB			31.200
Aktien		TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TCELL	TRY			17.500
Aktien		US2358252052	DANA INC DAN	USD		15.000	15.000
Aktien		US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO GNEAA	USD			66.000
Aktien		US8969452015	TRIPADVISOR INC TRIP	USD			15.800
Aktien		US9598021098	WESTERN UNION CO WU	USD			31.000
Bezugsrechte		BRUGPAD01M17	ULTRAPAR PARTICIPACOES - RTS UGPA1	BRL		975	975
Bezugsrechte		BRUGPAD02OR1	ULTRAPAR PARTICIPACOES - RTS UGPA1	BRL			16.776
Bezugsrechte		FR0014004J72	ALSTOM SA-RTS 1906578D	EUR		20.000	20.000
Bezugsrechte		FR00140063V5	ELECTRICITE DE FRANCE-SCRIP 1938844D	EUR		62.000	62.000
Bezugsrechte		ES0618900915	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		21.507	21.507
Partizipationsscheine		XS2280431920	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/19/22	USD		800	24.700
Partizipationsscheine		XS2289137312	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/31/22	USD			22.200
Partizipationsscheine		XS2244029455	HSBC BANK PLC HSBC 0 10/18/21	USD		2.100	62.700
Partizipationsscheine		XS2250026064	HSBC BANK PLC HSBC 0 11/09/21	USD		400	11.200
Partizipationsscheine		XS2220515766	HSBC BANK PLC HSBC 0 19/08/21	USD			12.900

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 10. März 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