

# Kathrein Sustainable Global Megatrends

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 .....	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 29.02.2024 .....	8
Anhang .....	14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

## 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
AT0000A2SWW8	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 01.09.2023 bis 29.02.2024

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](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://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, 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Sustainable Global Megatrends 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	24.380.126,33	25.553.460,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	91,04	94,10
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	91,04	94,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	93,00	97,66
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	93,00	97,66
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	92,11	96,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	92,11	96,49
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	92,12	96,49
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	92,12	96,49

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2024
AT0000A2SWU0 (R) A	1.729,525	56,572	0,000	1.786,097
AT0000A2SWW6 (I) T	246.587,777	81.810,000	-81.363,770	247.034,007
AT0000A2SWT2 (R) T	13.978,339	450,850	-1.394,000	13.035,189
AT0000A2SWV8 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>261.865,293</b>

## 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 weiterhin 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 29. Februar 2024 machten die 15 größten Einzelpositionen rund 12,5 % des Fondsvolumens aus. Das Fondsvolumen beläuft sich auf rund € 25,6 Millionen. Rund 46,3 % des Fondsvermögens entfallen auf US-Dollar-Aktien, gefolgt von Euro (rund 20,3 %) und dem kanadischen Dollar sowie dem japanischen Yen (jeweils rund 8 %). Nach Sektoren entfällt das Gros des Fondsvermögens auf den IT-Sektor (rund 30 %) und auf Industrieunternehmen (rund 22 %) sowie auf das Gesundheitswesen (rund 19,5 %). Auf Unternehmen aus dem Bereich Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe sowie und Versorgungsbetriebe entfallen rund 11,5 % bzw. 7,2 %. Der Rest verteilt sich auf Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikationsdienste, Basiskonsumgüter sowie Nicht-Basiskonsumgüter. Unternehmen aus den beiden Bereichen Finanzen und Energie wurden bis dato nicht gewichtet.

Einzelne Unternehmen wurden aufgrund einer Verschlechterung von qualitativen Aspekten oder der ESG-Beurteilung veräußert. Riskante Unternehmen, gemäß hausinterner Beurteilung, wurden ebenfalls ausgetauscht.

Der Fonds entwickelte sich im ersten Halbjahr der Berichtsperiode positiv, wobei kleiner- bis mittel-kapitalisierte Unternehmen nicht an die ausgesprochen gute Wertentwicklung von groß-kapitalisierten Unternehmen anschließen konnten. Ersteres spielt im Wertpapiervermögen eine weitaus bedeutendere Rolle. Belastend wirkte überdies die Entwicklung von Unternehmen aus dem Bereich „Erneuerbare Energien“. Die Nicht-Allokation von chinesischen Unternehmen ist erneut positiv zu unterstreichen.

## 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	757.866,03	2,97 %
Aktien		CAD	2.008.917,09	7,86 %
Aktien		CHF	1.087.523,00	4,26 %
Aktien		DKK	364.978,48	1,43 %
Aktien		EUR	5.188.695,98	20,31 %
Aktien		GBP	1.027.508,17	4,02 %
Aktien		JPY	2.096.975,84	8,21 %
Aktien		MXN	175.615,21	0,69 %
Aktien		NOK	182.160,32	0,71 %
Aktien		SEK	329.463,73	1,29 %
Aktien		USD	11.835.406,59	46,32 %
Aktien		ZAR	141.438,03	0,55 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>25.196.548,47</b>	<b>98,60 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>25.196.548,47</b>	<b>98,60 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			298.545,54	1,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			68.522,50	0,26 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>367.068,04</b>	<b>1,44 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.740,68	0,01 %
Dividendenforderungen			9.571,56	0,04 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>11.312,24</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-21.468,18	-0,08 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-21.468,18</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>25.553.460,57</b>	<b>100,00 %</b>

## 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		AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB	AUD	20.976	6.290	4.388		14,920000	187.587,69	0,73 %
Aktien		AU000000CWY3	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L CWY	AUD	112.201	23.161	13.661		2,670000	179.564,64	0,70 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	1.025	215	123		285,620000	175.479,07	0,69 %
Aktien		AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	AUD	20.938	4.119	5.913		17,150000	215.234,63	0,84 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	7.840	1.788	487		28,690000	153.028,95	0,60 %
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	1.516	293	273		176,140000	181.670,40	0,71 %
Aktien		CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY CP	CAD	2.482	659	480		115,290000	194.679,58	0,76 %
Aktien		CA15101Q1081	CELESTICA INC CLS	CAD	6.351	853	6.854		55,860000	241.362,63	0,94 %
Aktien		CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT GFL	CAD	5.910	1.685	674		48,310000	194.245,74	0,76 %
Aktien		CA49448Q1090	KINAXIS INC KXS	CAD	1.610	386	111		154,380000	169.100,11	0,66 %
Aktien		CA6837151068	OPEN TEXT CORP OTEX	CAD	4.402	734	925		52,470000	157.140,48	0,61 %
Aktien		CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B RCI/B	CAD	3.993	598	699		60,310000	163.838,37	0,64 %
Aktien		CA85472N1096	STANTEC INC STN	CAD	2.493	463	841		115,140000	195.287,97	0,76 %
Aktien		CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD WFG	CAD	2.322	402	449		109,210000	172.524,83	0,68 %
Aktien		CA92938W2022	WSP GLOBAL INC WSP	CAD	1.285	311	433		212,800000	186.038,03	0,73 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	325	73	97		511,400000	174.310,44	0,68 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	56	14	12		3.716,000000	218.244,36	0,85 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG LAND	CHF	2.222	321	179		67,850000	158.115,05	0,62 %
Aktien		CH0435377954	SIG GROUP AG SIGN	CHF	8.306	2.828	1.191		17,180000	149.656,09	0,59 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.241	263	228		142,400000	185.336,55	0,73 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	1.887	436	741		102,000000	201.860,51	0,79 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	3.601	3.601			383,400000	185.230,31	0,72 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	3.620	1.956	242		370,100000	179.748,17	0,70 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	955	150	242		188,720000	180.227,60	0,71 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	13.027	7.708	1.539		12,380000	161.274,26	0,63 %
Aktien		NL0006237562	ARCADIS NV HIJ2	EUR	3.603	501	1.305		54,200000	195.282,60	0,76 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	457	181	186		368,500000	168.404,50	0,66 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	2.391	510	228		58,940000	140.925,54	0,55 %
Aktien		NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	EUR	1.216		674		165,950000	201.795,20	0,79 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	889	178	18		223,300000	198.513,70	0,78 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	4.976	736	405		33,170000	165.053,92	0,65 %

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

Kathrein Sustainable Global Megatrends



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		FR0000120644	DANONE BN	EUR	2.810	360	514		59,720000	167.813,20	0,66 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	3.844	258	645		43,210000	166.099,24	0,65 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDP	EUR	10.486	2.117	312		12,710000	133.277,06	0,52 %
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	12.643	2.486	715		11,100000	140.337,30	0,55 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	6.211	574	815		24,800000	154.032,80	0,60 %
Aktien		NL0015001FS8	FERROVIAL SE FER	EUR	5.325	948	1.453		34,655000	184.537,88	0,72 %
Aktien		FR0000121147	FORVIA FRVIA	EUR	9.568	3.316	2.424		13,515000	129.311,52	0,51 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	4.708	1.001	597		37,150000	174.902,20	0,68 %
Aktien		FR0010533075	GETLINK SE GET	EUR	9.963	1.164	1.739		15,545000	154.874,84	0,61 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	2.303	605	1.149		84,760000	195.202,28	0,76 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	1.863	456	488		92,100000	171.582,30	0,67 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	2.248	586	468		93,100000	209.288,80	0,82 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	17.203	4.814	2.791		9,642000	165.871,33	0,65 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	961	165	247		207,400000	199.311,40	0,78 %
Aktien		DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG SHL	EUR	3.229	641	688		54,880000	177.207,52	0,69 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	5.745	752	1.510		24,530000	140.924,85	0,55 %
Aktien		IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	EUR	4.890	1.149	1.502		39,100000	191.199,00	0,75 %
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR	10.974	2.317	3.516		11,605000	127.353,27	0,50 %
Aktien		DE000SYM9999	SYMRISE AG SY1	EUR	1.752	1.752			94,700000	165.914,40	0,65 %
Aktien		ES0178430E18	TELEFONICA SA TEF	EUR	44.768	10.975	11.348		3,828000	171.371,90	0,67 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	7.741	1.914	120		19,295000	149.362,60	0,58 %
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR	13.237	5.001	903		10,895000	144.217,12	0,56 %
Aktien		FI4000074984	VALMET OYJ VALMT	EUR	6.665	750	255		24,490000	163.225,85	0,64 %
Aktien		GB00B9V9FP302	COMPUTACENTER PLC CCC	GBP	5.247	898	1.563		28,820000	176.605,59	0,69 %
Aktien		GB0008220112	DS SMITH PLC SMDS	GBP	51.073	13.088	10.624		3,184000	189.917,00	0,74 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	8.946	2.802	2.140		15,480000	161.733,23	0,63 %
Aktien		GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC SVT	GBP	5.642	850	478		24,960000	164.466,36	0,64 %
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	13.925	2.064	2.264		10,270000	167.018,69	0,65 %
Aktien		GB00BH4HKS39	YODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	210.354	64.349	44.651		0,682900	167.767,30	0,66 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	4.400	1.000	900		6,381,000000	171.825,67	0,67 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	6.600	1.600	400		5,051,000000	204.017,74	0,80 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	5.100	1.200	600		6,116,000000	190.890,48	0,75 %
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479	JPY	9.300	1.300	800		3,069,000000	174.673,27	0,68 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	3.100	400	800		9,905,000000	187.915,58	0,74 %
Aktien		JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP 3861	JPY	47.000	14.400	12.900		577,900000	166.225,32	0,65 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	12.000	1.700	700		2,173,500000	159.620,07	0,62 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	4.200	1.500			5,640,000000	144.968,96	0,57 %
Aktien		JP3982800009	ROHM CO LTD 6963	JPY	10.000	11.100	3.100		2,542,000000	155.568,68	0,61 %
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762	JPY	4.000	200	700		7,728,000000	189.179,35	0,74 %
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY	6.900	1.600	500		4,048,000000	170.937,05	0,67 %
Aktien		JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	JPY	9.400	2.000	3.000		3,149,000000	181.153,67	0,71 %
Aktien		MX01AM050019	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXB	MXN	200.700	42.900	9.000		16,200000	175.615,21	0,69 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	10.218	2.332	3.057		204,400000	182.160,32	0,71 %
Aktien		SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS NIBEB	SEK	30.586	13.541	1.606		58,440000	159.387,03	0,62 %
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B SCAB	SEK	13.046	3.062	3.766		146,200000	170.076,70	0,67 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	1.732	1.760	28		120,050000	191.911,58	0,75 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	1.187	385	461		178,000000	195.012,23	0,76 %
Aktien		US0009571003	ABM INDUSTRIES INC ABM	USD	4.322	1.226	1.238		41,600000	165.946,93	0,65 %
Aktien		US00790R1041	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN WMS	USD	1.422	1.509	87		166,130000	218.041,31	0,85 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	694	227	168		232,410000	148.869,39	0,58 %

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		US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM	USD	1.582	335	943		108,140000	157.900,67	0,62 %
Aktien		US0298991011	AMERICAN STATES WATER CO AWR	USD	2.338	628	376		70,920000	153.039,79	0,60 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	1.430	317	124		117,910000	155.624,44	0,61 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	670	169	298		277,460000	171.579,86	0,67 %
Aktien		US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC AMN	USD	2.662	1.140	232		55,870000	137.270,70	0,54 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	592	134	101		333,090000	182.001,27	0,71 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	792	174	280		255,250000	186.587,29	0,73 %
Aktien		US0528001094	AUTOLIV INC ALV	USD	1.774	357	730		114,320000	187.183,24	0,73 %
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD	749	260	119		221,740000	153.291,12	0,60 %
Aktien		US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC BMRN	USD	1.962	485	421		88,400000	160.081,96	0,63 %
Aktien		US10316T1043	BOX INC - CLASS A BOX	USD	6.872	1.532	1.296		25,340000	160.724,06	0,63 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	729	48	800		320,940000	215.944,68	0,85 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	4.131	1.589	527		40,690000	155.143,65	0,61 %
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD	1.576	119	496		130,470000	189.783,30	0,74 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	1.526	671	497		114,220000	160.874,72	0,63 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	3.466	620	711		49,410000	158.064,57	0,62 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	963	963			225,010000	199.995,04	0,78 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	2.512	790	329		86,000000	199.392,68	0,78 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	383	79	99		503,110000	177.849,58	0,70 %
Aktien		US5324571083	ELJ LILLY & CO LLY	USD	299	48	176		757,640000	209.086,12	0,82 %
Aktien		US29358P1012	ENSIGN GROUP INC/THE ENSG	USD	1.651	1.651			124,520000	189.748,05	0,74 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	660	137	257		305,510000	186.106,05	0,73 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	5.014	989	409		34,810000	161.094,04	0,63 %
Aktien		US30063P1057	EXACT SCIENCES CORP EXAS	USD	2.656	2.656			56,310000	138.039,93	0,54 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	1.217	342	105		149,250000	167.647,10	0,66 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	3.335	3.431	96		69,510000	213.960,82	0,84 %
Aktien		US6687711084	GEN DIGITAL INC GEN	USD	8.322	857	2.749		21,400000	164.373,81	0,64 %
Aktien		LU0974299876	GLOBANT SA GLOB	USD	787	191	406		226,300000	164.380,54	0,64 %
Aktien		US42226A1079	HEALTHEQUITY INC HQY	USD	2.669	2.669			83,000000	204.464,44	0,80 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	2.356	375	298		73,210000	159.197,71	0,62 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	580	122	116		386,590000	206.952,05	0,81 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	2.550	418	381		94,150000	221.590,75	0,87 %
Aktien		IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC JAZZ	USD	1.564	517	369		129,700000	187.226,73	0,73 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	3.401	855	399		59,510000	186.804,66	0,73 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	448	97	139		451,200000	186.568,46	0,73 %
Aktien		IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	2.294	633	383		83,360000	176.499,00	0,69 %
Aktien		US5898891040	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC MMSI	USD	2.488	502	227		80,130000	184.007,97	0,72 %
Aktien		US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC MOH	USD	502	97	233		401,780000	186.158,62	0,73 %
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD	309	37	97		710,570000	202.654,60	0,79 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	863	237	410		243,980000	194.337,29	0,76 %
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	2.428	1.250	1.006		76,470000	171.368,46	0,67 %
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	2.712	932	385		64,490000	161.425,89	0,63 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	593	148	309		316,150000	173.037,01	0,68 %
Aktien		US69370C1009	PTC INC PTC	USD	1.075	201	515		184,290000	182.852,69	0,72 %
Aktien		US74758T3032	QUALYS INC QLYS	USD	969	991	22		167,320000	149.645,19	0,59 %
Aktien		US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC DGX	USD	1.318	234	240		125,660000	152.863,43	0,60 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	271	28	88		759,790000	190.043,92	0,74 %
Aktien		US82489W1071	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A SHLS	USD	13.230	13.230			15,390000	187.927,18	0,74 %
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	1.747	602	585		101,820000	164.178,82	0,64 %
Aktien		US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	2.464	2.061	304		65,560000	149.097,64	0,58 %

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		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	1.177	271	822		156,160000	169.643,56	0,66 %
Aktien		US78463M1071	SPS COMMERCE INC SPSC	USD	1.034	235	194		184,250000	175.840,60	0,69 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD	331	43	180		570,280000	174.223,71	0,68 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	3.758	798	552		36,890000	127.954,79	0,50 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	1.122	307	262		163,040000	168.841,09	0,66 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	331	70	117		498,280000	152.227,31	0,60 %
Aktien		US9222801022	VARONIS SYSTEMS INC VRNS	USD	4.076	4.543	467		50,350000	189.419,54	0,74 %
Aktien		US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A VEEV	USD	1.002	339	313		225,370000	208.427,47	0,82 %
Aktien		US95082P1057	WESCO INTERNATIONAL INC WCC	USD	1.066	224	200		146,040000	143.687,89	0,56 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	1.713	303	259		125,630000	198.628,63	0,78 %
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD	1.589	377	83		124,130000	182.050,46	0,71 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	863	89	456		237,290000	189.008,51	0,74 %
Aktien		ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD VOD	ZAR	31.455	6.891	4.031		93,830000	141.438,03	0,55 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>25.196.548,47</b>	<b>98,60 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>25.196.548,47</b>	<b>98,60 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						298.545,54	1,17 %
				AUD						3.280,42	0,01 %
				CAD						7.792,20	0,03 %
				CHF						6.428,09	0,03 %
				DKK						2.004,78	0,01 %
				GBP						21.677,87	0,08 %
				JPY						2.702,64	0,01 %
				MXN						3.419,38	0,01 %
				NOK						3.607,38	0,01 %
				SEK						5.631,96	0,02 %
				USD						9.014,44	0,04 %
				ZAR						2.963,34	0,01 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>367.068,04</b>	<b>1,44 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.740,68	0,01 %
Dividendenforderungen										9.571,56	0,04 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>11.312,24</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-21.468,18	-0,08 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-21.468,18</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>25.553.460,57</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2SWU0	R	Ausschüttung	EUR	94,10	1.786,097
AT0000A2SWW6	I	Thesaurierung	EUR	97,66	247.034,007
AT0000A2SWT2	R	Thesaurierung	EUR	96,49	13.035,189
AT0000A2SWW8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	96,49	10,000

#### Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,668350
Kanadische Dollar	CAD	1,469850
Schweizer Franken	CHF	0,953500
Dänische Krone	DKK	7,453550
Britische Pfund	GBP	0,856250
Japanische Yen	JPY	163,400500
Mexikanische Pesos	MXN	18,514000
Norwegische Krone	NOK	11,465500
Schwedische Kronen	SEK	11,214500
Amerikanische Dollar	USD	1,083450
Südafrikanische Rand	ZAR	20,867250

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		CA45790B1040	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE	CAD		1.138	19.481
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK		204	2.737
Aktien		DE0005419105	CANCOM SE COK	EUR		114	5.034
Aktien		JP3116700000	ARE HOLDINGS INC 5857	JPY			13.000
Aktien		NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOD	NOK			15.213
Aktien		US02361E1082	AMERESCO INC-CL A AMRC	USD		191	3.768
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD			14.276
Aktien		US68213N1090	OMNICELL INC OMCL	USD		428	3.023
Aktien		US81619Q1058	SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP SEM	USD			6.200
Aktien		US88025T1025	TENABLE HOLDINGS INC TENB	USD			4.420
Aktien		US9111631035	UNITED NATURAL FOODS INC UNFI	USD		1.576	10.147
Aktien		ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN LHC	ZAR			160.277
Bezugsrechte		FR001400IKH6	ALSTOM SA-SCRIP 2292693D	EUR			6.858
Bezugsrechte		NL0015001RN4	FERROVIAL SE-SCRIP FER/D	EUR		4.490	4.490

### 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.

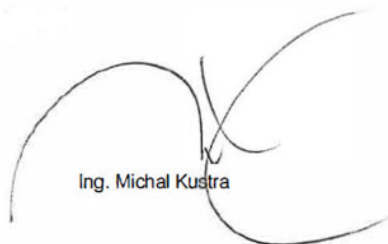
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 23. April 2024

**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