

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	6
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	Aufledgedatum
AT0000764741	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U6B4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A32SV6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2023
AT0000764758	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U6A6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A2XMQ9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000764766	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	06.12.1999
AT0000A36FY8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) VTA USD	Vollthesaurierung Ausland	USD	01.09.2023
AT0000A1U6C2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017
AT0000A2XLK4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) VTA USD	Vollthesaurierung Ausland	USD	01.06.2022

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 (USD): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (USD): 0,750 % 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-US-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	581.234.259,54	655.788.979,44
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741) in EUR	232,90	253,38
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741) in EUR	232,90	253,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4) in EUR	149,99	163,56
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4) in EUR	149,99	163,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A32SV6) in EUR	108,25	119,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A32SV6) in EUR	108,25	119,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758) in EUR	292,64	322,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758) in EUR	292,64	322,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6) in EUR	167,29	185,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6) in EUR	167,29	185,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XMQ9) in EUR	107,38	118,96
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XMQ9) in EUR	107,38	118,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766) in EUR	335,55	371,11
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766) in EUR	335,55	371,11
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A36FY8) in USD	-	109,64
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A36FY8) in USD	-	109,64
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2) in EUR	185,93	206,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2) in EUR	185,93	206,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2XLK4) in USD	108,59	119,51
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2XLK4) in USD	108,59	119,51

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2024
AT0000764741 (R) A	633.442,678	2.831,196	-27.050,356	609.223,518
AT0000A1U6B4 (RZ) A	3.960,432	318,843	-47,714	4.231,561
AT0000A32SV6 (I) T	198.203,000	168.200,000	-235.655,000	130.748,000
AT0000764758 (R) T	547.422,997	169.530,069	-108.894,340	608.058,726
AT0000A1U6A6 (RZ) T	51.096,060	3.863,001	-2.961,937	51.997,124
AT0000A2XMQ9 (SZ) T	177.785,925	23.569,008	-18.340,025	183.014,908
AT0000764766 (R) VTA	97.929,675	19.628,286	-11.714,834	105.843,127
AT0000A36FY8 (R) VTA	-	752,755	0,000	752,755
AT0000A1U6C2 (RZ) VTA	312.500,000	9.500,000	-8.000,000	314.000,000
AT0000A2XLK4 (RZ) VTA	1.336.900,000	82.500,000	-30.500,000	1.388.900,000
Gesamt umlaufende Anteile				3.396.769,719

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die US-Aktien konnten im Halbjahr stark an Wert zulegen. Nach einer Schwäche in September und Oktober 2023 konnten die Aktien eine starke Erholung hinlegen. Die Erholung wurde durch die Verlangsamung der Inflationsraten und die positive Stimmung rund um das Thema künstliche Intelligenz getrieben. Die Rezessionsängste sind im Laufe des Jahres 2023 verflogen. Die Erwartung für Zinssenkungen im Jahr 2024 löste eine starke Erholung bei den Technologieaktien aus. Hier konnten auch viele unprofitablen Unternehmen sich erholen. Die stärksten Branchen im Halbjahr waren Technologie, Kommunikationsdienstleistungen, und Finanzwerten. Die Unternehmen mit höherem Gewinnwachstum waren stärker als Unternehmen mit niedrigerem Gewinnwachstum. Die schwächsten Branchen waren Energie, Versorger und die Grundnahrungsmittelbranche. Neben der künstlichen Intelligenz war auch das Thema Medikamente gegen Fettleibigkeit im Fokus. Die Ergebnisse dieser neuen Medikamente konnten positiv überraschen, allerdings litten andere Branchen an den erwarteten Auswirkungen dieser Medikamente. Die Healthcare-Branche entwickelte sich hier uneinheitlich.

Der Fonds konnte im Halbjahr fast 10 % an Wert zulegen. Die positivsten Beiträge für den Fonds wurden durch Positionen in Nvidia, Applied Materials, Salesforce and Eli Lilly erzielt. Das Thema künstliche Intelligenz hat die Aktien Nvidia und Applied Materials unterstützt. Hier konnten beide Unternehmen die Gewinnerwartungen deutlich übertreffen. Das Thema Medikamente gegen Fettleibigkeit unterstützte die Kursentwicklung von Eli Lilly. Bei den Finanzwerten konnte American Express die Erwartungen übertreffen. Negative Beiträge wurden durch die Aktienausswahl bei zyklischen Konsumwerten und bei Kommunikationsdienstleistungen generiert. Auf Einzeltitelebene lieferten die Positionen Darling Ingredients und Hasbro negative Beiträge für den Fonds. Bei Darling Ingredients kam es zu einer Enttäuschung bei den Margen für erneuerbaren Diesel und bei Hasbro gab es schleppende Spielzeugumsätze.

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		CAD	2.150.437,12	0,33 %
Aktien		USD	621.042.230,83	94,70 %
Summe Aktien			623.192.667,95	95,03 %
Aktien ADR		USD	5.835.206,98	0,89 %
Summe Aktien ADR			5.835.206,98	0,89 %
Summe Wertpapiervermögen			629.027.874,93	95,92 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			23.493.852,67	3,58 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			3.597.412,95	0,55 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			27.091.265,62	4,13 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			196.188,54	0,03 %
Dividendenforderungen			284.383,70	0,04 %
Summe Abgrenzungen			480.572,24	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-810.733,36	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-810.733,36	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			655.788.979,44	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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	26.000				121,570000	2.150.437,12	0,33 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	64.500				120,050000	7.146.822,65	1,09 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	65.200	7.000			178,000000	10.711.707,97	1,63 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	25.600		8.000		378,030000	8.932.177,77	1,36 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	74.800				137,010000	9.458.994,88	1,44 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	7.000		26.400		232,410000	1.501.564,45	0,23 %
Aktien		US0200021014	ALLSTATE CORP ALL	USD	46.000	46.000			160,590000	6.818.164,20	1,04 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	152.300	8.000			136,380000	19.170.865,29	2,92 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	54.000				218,030000	10.866.786,65	1,66 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	22.100				193,760000	3.952.278,37	0,60 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	39.500				277,460000	10.115.529,10	1,54 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	24.800	3.000			333,090000	7.624.377,68	1,16 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	86.700		15.000		197,540000	15.807.575,80	2,41 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	338.300				16,960000	5.295.646,32	0,81 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	20.700		6.000		255,250000	4.876.713,28	0,74 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	18.100		2.000		251,560000	4.202.534,50	0,64 %
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD	91.000		20.000		55,640000	4.673.256,73	0,71 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	USD	111.800				47,980000	4.951.002,82	0,75 %
Aktien		US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX	USD	95.700				41,560000	3.670.951,13	0,56 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	33.700	3.000			239,150000	7.438.603,54	1,13 %
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD	8.600	8.600			221,740000	1.760.084,91	0,27 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	50.400				114,070000	5.306.315,94	0,81 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	85.600				50,920000	4.023.030,14	0,61 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	143.900				42,150000	5.598.214,04	0,85 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	40.000				91,200000	3.367.022,01	0,51 %
Aktien		US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC GTLS	USD	9.000				147,680000	1.226.747,89	0,19 %
Aktien		US1717793095	CIENA CORP CIEN	USD	125.000	35.000			56,620000	6.532.373,44	1,00 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	220.300	15.000	45.000		48,060000	9.772.133,46	1,49 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	46.700		5.000		270,360000	11.653.340,72	1,78 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	155.200		15.000		40,690000	5.828.684,30	0,89 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	19.100				364,810000	6.431.188,33	0,98 %

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-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		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	141.000	10.000			49,410000	6.430.209,05	0,98 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	44.000	2.500			225,010000	9.137.883,61	1,39 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	25.300				757,640000	17.691.902,72	2,70 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	4.600	4.600			891,870000	3.786.609,44	0,58 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	43.300		7.000		149,250000	5.964.765,33	0,91 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	139.600	25.000			64,300000	8.284.904,70	1,26 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	127.500				72,700000	8.555.309,43	1,30 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	68.300				9,740000	614.003,42	0,09 %
Aktien		US4180561072	HASBRO INC HAS	USD	105.500	10.000			50,420000	4.909.603,58	0,75 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	30.000				377,610000	10.455.766,30	1,59 %
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD	257.400	60.000			28,720000	6.823.137,20	1,04 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	27.600				236,680000	6.029.228,85	0,92 %
Aktien		US45168D1046	IDEX LABORATORIES INC IDXX	USD	10.000				571,680000	5.276.477,92	0,80 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	164.800				41,990000	6.386.960,17	0,97 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	5.000	5.000			185,300000	855.138,68	0,13 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	51.200				73,210000	3.459.644,65	0,53 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	18.900				386,590000	6.743.782,36	1,03 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	127.300	10.000			59,510000	6.992.129,77	1,07 %
Aktien		US4878361082	KELLANOVA K	USD	156.900	35.000			56,110000	8.125.579,40	1,24 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	44.200		23.000		153,750000	6.272.324,52	0,96 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	13.900	6.000			451,200000	5.788.619,69	0,88 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	32.300				206,080000	6.143.692,83	0,94 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	20.800				478,850000	9.192.929,99	1,40 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	97.600				128,190000	11.547.689,33	1,76 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	4.800				1.243,570000	5.509.378,37	0,84 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	74.300	5.000			407,720000	27.960.308,27	4,26 %
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD	173.200	25.000			30,890000	4.938.066,36	0,75 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	19.700				331,250000	6.023.005,21	0,92 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	13.900	1.500			567,910000	7.285.937,51	1,11 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	55.300				81,440000	4.156.751,12	0,63 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	51.000		1.400		776,630000	36.557.413,82	5,57 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	27.900				243,980000	6.282.746,78	0,96 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	45.200				111,680000	4.659.131,48	0,71 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	85.000		15.000		149,900000	11.760.118,14	1,79 %
Aktien		IE00BLS09M33	PENTAIR PLC PNR	USD	110.200		40.000		76,670000	7.798.268,49	1,19 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	68.900	10.000			160,050000	10.178.083,90	1,55 %
Aktien		US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A PSTG	USD	25.000	25.000			42,120000	971.895,33	0,15 %
Aktien		US7611521078	RESMED INC RMD	USD	27.000	6.000			173,960000	4.335.151,60	0,66 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	16.500				429,390000	6.539.235,77	1,00 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	49.500				299,770000	13.695.708,15	2,09 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSYS INC SNPS	USD	7.000	7.000			570,280000	3.684.489,36	0,56 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	42.800	4.000			163,040000	6.440.640,55	0,98 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	11.000				572,030000	5.807.679,17	0,89 %
Aktien		US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE TRV	USD	31.900				220,420000	6.489.822,33	0,99 %
Aktien		US8962391004	TRIMBLE INC TRMB	USD	120.200				60,910000	6.757.471,04	1,03 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	29.000				253,990000	6.798.384,79	1,04 %
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD	28.400	5.000			194,410000	5.095.984,12	0,78 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	33.400	5.000	5.000		242,000000	7.460.242,74	1,14 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	214.400				40,100000	7.935.243,90	1,21 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	22.800				285,630000	6.010.765,61	0,92 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	44.000				110,800000	4.499.700,03	0,69 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	150.000				34,230000	4.739.028,10	0,72 %
Aktien		US92942W1071	WK KELLOGG CO KLG	USD	32.975	32.975			14,720000	448.005,91	0,07 %
Aktien		US9778521024	WOLFSPEED INC WOLF	USD	66.300		20.000		25,550000	1.563.491,62	0,24 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	37.900		14.000		295,160000	10.324.947,16	1,57 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	22.500	12.500			199,940000	4.152.152,85	0,63 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	316.900				19,950000	5.835.206,98	0,89 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										629.027.874,93	95,92 %
Summe Wertpapiervermögen										629.027.874,93	95,92 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					23.493.852,67	3,58 %	
				USD					3.597.412,95	0,55 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										27.091.265,62	4,13 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										196.188,54	0,03 %
Dividendenforderungen										284.383,70	0,04 %
Summe Abgrenzungen										480.572,24	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-810.733,36	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-810.733,36	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										655.788.979,44	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000764741	R	Ausschüttung	EUR	253,38	609.223,518
AT0000A1U6B4	RZ	Ausschüttung	EUR	163,56	4.231,561
AT0000A32SV6	I	Thesaurierung	EUR	119,85	130.748,000
AT0000764758	R	Thesaurierung	EUR	322,80	608.058,726
AT0000A1U6A6	RZ	Thesaurierung	EUR	185,04	51.997,124
AT0000A2XMQ9	SZ	Thesaurierung	EUR	118,96	183.014,908
AT0000764766	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	371,11	105.843,127
AT0000A36FY8	R	Vollthesaurierung Ausland	USD	109,64	752,755
AT0000A1U6C2	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	206,41	314.000,000
AT0000A2XLK4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	USD	119,51	1.388.900,000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,469850
Amerikanische Dollar	USD	1,083450

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.

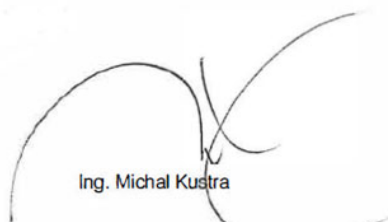
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

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