

Kathrein European Equity

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2020 – 31.05.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2020 bis 31.05.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021	7
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779749	Kathrein European Equity (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETV8	Kathrein European Equity (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000779756	Kathrein European Equity (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,250 %
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 Referenzwertes nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2020 bis 31.05.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI Europe Standard Net EUR	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.

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 3,50 %), 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 European Equity für den Berichtszeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2020	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	25.884.882,79	27.896.843,63
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779749) in EUR	47,31	51,06
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779749) in EUR	48,97	52,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETV8) in EUR	165,13	185,05
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETV8) in EUR	170,91	185,05
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779756) in EUR	154,83	173,10
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779756) in EUR	160,25	179,16

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2021
AT0000779749 (R) A	49.774,000	3.257,047	-20,915	53.010,132
AT0000A0ETV8 (I) T	86.540,000	8.654,000	-11.804,000	83.390,000
AT0000779756 (R) T	59.668,127	4.298,978	-7.594,000	56.373,105
Gesamt umlaufende Anteile				192.773,237

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Anlagepolitik des Kathrein European Equity beruht auf einem quantitativen Aktienselektionsprozess und orientiert sich an einem breiten Anlageuniversum (15 Länder, 11 Sektoren und rund 425 Aktienezetteln).

Ziel des Fondsmanagements ist es, ein breit diversifiziertes Aktienportfolio nach bewährten Strategien zusammenzustellen. Der Selektionsansatz beruht auf einer Kombination aus verschiedenen Fundamentaldaten, Aktienkurszeitreihen, Sektorenrankings sowie dem Input der besten internationalen Analysten. Je nach Dynamik werden Aktien ausgewählt, die relativ günstig bewertet sind aber bereits einen positiven Trend aufweisen und von den Analysten hochgestuft wurden. Ein Sektorallokationsmodell sorgt dafür, dass die aussichtsreichsten Sektoren stärker gewichtet werden. Es erfolgt eine regelmäßige Optimierung mit einem Software-Tool. Das Ergebnis der Optimierung ist ein Portfolio mit ca. 75 Einzeltiteln. Im Berichtszeitraum kam es zu einer Sektorrotation, die u.a. Rohstoff- und Industriewerte stärker in den Fokus rückte.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG

(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CHF	3.294.532,77	11,81 %
Aktien		DKK	1.351.635,75	4,85 %
Aktien		EUR	16.263.143,28	58,30 %
Aktien		GBP	4.170.486,43	14,95 %
Aktien		NOK	576.104,94	2,07 %
Aktien		SEK	2.089.272,41	7,49 %
Summe Aktien			27.745.175,58	99,46 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			27.745.175,58	99,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			167.649,60	0,60 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			12.446,62	0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			180.096,22	0,65 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-0,44	-0,00 %
Dividendenforderungen			5.384,38	0,02 %
Summe Abgrenzungen			5.383,94	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-33.812,11	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-33.812,11	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			27.896.843,63	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021

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		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	10.757	9.100	11.185		30,680000	301.007,62	1,08 %
Aktien		CH0432492467	ALCON INC ALC	CHF	5.962	5.962			62,840000	341.711,13	1,22 %
Aktien		CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG CFR	CHF	3.210	3.210			109,300000	320.004,56	1,15 %
Aktien		CH0012214059	HOLCIM LTD HOLN	CHF	7.119				53,920000	350.106,24	1,26 %
Aktien		CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD BAER	CHF	8.090	2.725			61,300000	452.313,94	1,62 %
Aktien		CH0038863350	NESTLE SA-REG NESN	CHF	8.710	8.710			111,120000	882.757,39	3,16 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	962	1.829	867		315,600000	276.912,81	0,99 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	144	144			2.815,000000	369.719,08	1,33 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	2.820	2.820			969,600000	367.675,23	1,32 %
Aktien		DK0060079531	DSV PANALPINA A/S DSV	DKK	1.718		637		1.488,500000	343.870,29	1,23 %
Aktien		DK0010272202	GENMAB A/S GMAB	DKK	837	837			2.495,000000	280.813,94	1,01 %
Aktien		DK0010272632	GN STORE NORD A/S GN	DKK	5.148	5.148			519,000000	359.276,29	1,29 %
Aktien		ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA AMS	EUR	4.515	4.515			62,000000	279.930,00	1,00 %
Aktien		FR0004125920	AMUNDI SA AMUN	EUR	5.701	1.879			72,950000	415.887,95	1,49 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	1.247	1.247			230,500000	287.433,50	1,03 %
Aktien		NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV ASM	EUR	1.098	1.098			256,300000	281.417,40	1,01 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	793	793			552,300000	437.973,90	1,57 %
Aktien		FR0000120628	AXA SA CS	EUR	12.282	6.353	7.062		22,805000	280.091,01	1,00 %
Aktien		DE000BASF111	BASF SE BAS	EUR	5.893	5.893			67,150000	395.714,95	1,42 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	7.189		2.426		56,480000	406.034,72	1,46 %
Aktien		FR0000120503	BOUYGUES SA EN	EUR	11.583	3.768	3.092		33,390000	386.756,37	1,39 %
Aktien		FR0006174348	BUREAU VERITAS SA BVI	EUR	11.134	11.134			25,170000	280.242,78	1,00 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	5.502	5.502			49,810000	274.054,62	0,98 %
Aktien		BE0974256852	COLRUYT SA COLR	EUR	7.221	7.221			49,960000	360.761,16	1,29 %
Aktien		FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA ACA	EUR	28.547	8.390	20.554		12,302000	351.185,19	1,26 %
Aktien		IE0001827041	CRH PLC CRH	EUR	6.835		3.745		42,950000	293.563,25	1,05 %
Aktien		DE0007100000	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES DAI	EUR	4.493		2.912		76,640000	344.343,52	1,23 %
Aktien		PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDP	EUR	72.255				4,778000	345.234,39	1,24 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	39.886	39.886			10,094000	402.609,28	1,44 %
Aktien		DE000A161408	HELLOFRESH SE HFG	EUR	3.836	3.836			74,240000	284.784,64	1,02 %
Aktien		DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA HEN	EUR	3.461	3.461			81,450000	281.898,45	1,01 %

Berichtszeitraum 01.12.2020 – 31.05.2021

Kathrein European Equity

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		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	25.271	355			11,305000	285.688,66	1,02 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	8.030	2.063			67,180000	539.455,40	1,93 %
Aktien		FI0009000202	KESKO OYJ-B SHS KESKOB	EUR	16.704	16.704			28,520000	476.398,08	1,71 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	3.531	3.531			78,100000	275.771,10	0,99 %
Aktien		NL000009827	KONINKLIJKE DSM NV DSM	EUR	2.984	860	2.974		151,000000	450.584,00	1,62 %
Aktien		FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM FDJ	EUR	6.916	6.916			46,300000	320.210,80	1,15 %
Aktien		FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI MC	EUR	514	514	553		655,800000	337.081,20	1,21 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	3.291		1.510		147,600000	485.751,60	1,74 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	1.513	1.513			236,100000	357.219,30	1,28 %
Aktien		IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA PST	EUR	56.188	27.107			11,505000	646.442,94	2,32 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	4.856	4.856			87,960000	427.133,76	1,53 %
Aktien		FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH DIM	EUR	1.054	1.054			355,800000	375.013,20	1,34 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	3.068	969	1.925		130,620000	400.742,16	1,44 %
Aktien		DE000A12DM80	SCOUT24 AG G24	EUR	5.667	5.667			66,940000	379.348,98	1,36 %
Aktien		DE0007236101	SIEMENS AG-REG SIE	EUR	2.280	2.280			134,900000	307.572,00	1,10 %
Aktien		BE0003717312	SOFINA SOF	EUR	974	974			337,000000	328.238,00	1,18 %
Aktien		BE0003470755	SOLVAY SA SOLB	EUR	2.621	2.621			111,100000	291.193,10	1,04 %
Aktien		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STM	EUR	11.082	11.082	11.372		30,660000	339.774,12	1,22 %
Aktien		FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS STERV	EUR	22.523	6.194	8.001		14,615000	329.173,65	1,18 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	23.614	7.862			19,985000	471.925,79	1,69 %
Aktien		DE000UNSE018	UNIPER SE UN01	EUR	13.591	4.481			30,130000	409.496,83	1,47 %
Aktien		FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ UPM	EUR	12.237	3.898	5.282		31,330000	383.385,21	1,37 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	13.606				25,880000	352.123,28	1,26 %
Aktien		DE000A1ML7J1	VONOVIA SE VNA	EUR	5.607				51,500000	288.760,50	1,04 %
Aktien		NL0009432491	VOPAK VPK	EUR	8.608	2.502			38,860000	334.506,88	1,20 %
Aktien		NL0000395903	WOLTERS KLUWER WKL	EUR	3.559	3.559			78,740000	280.235,66	1,00 %
Aktien		GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BKG	GBP	5.421	5.421			46,790000	295.232,02	1,06 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	124.933	42.193			3,061500	445.186,96	1,60 %
Aktien		GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC BATS	GBP	15.973		3.401		27,130000	504.390,96	1,81 %
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP	61.542	61.542			5,100000	365.319,44	1,31 %
Aktien		GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC HIK	GBP	13.122	13.122			24,440000	373.277,87	1,34 %
Aktien		GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC HSBA	GBP	52.714	28.215	32.393		4,553000	279.353,83	1,00 %
Aktien		GB0006825383	PERSIMMON PLC PSN	GBP	11.698				31,600000	430.258,74	1,54 %
Aktien		GB0007188757	RIO TINTO PLC RIO	GBP	5.629	5.629			60,640000	397.302,64	1,42 %
Aktien		GB00BWFQGN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC SPX	GBP	1.914	1.914			127,000000	282.928,48	1,01 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	23.136	18.401	13.881		15,420000	415.244,28	1,49 %
Aktien		GB00BF8Q6K64	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC SLA	GBP	119.341	80.449	42.515		2,750000	381.991,21	1,37 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	15.703		10.776		181,680000	280.288,95	1,00 %
Aktien		NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA GJF	NOK	15.986				188,350000	295.815,99	1,06 %
Aktien		SE0000695876	ALFA LAVAL AB ALFA	SEK	9.650	3.834	9.002		310,000000	295.099,76	1,06 %
Aktien		SE0015811963	INVESTOR AB-B SHS INVEB	SEK	24.552	24.552			190,950000	462.473,00	1,66 %
Aktien		SE0015810247	KINNEVIK AB - B KINVB	SEK	13.400	13.400			300,900000	397.746,92	1,43 %
Aktien		SE0015797600	KINNEVIK AB-B-RED KINVILB	SEK	8.946	8.946			157,000000	138.550,59	0,50 %
Aktien		SE0000667891	SANDVIK AB SAND	SEK	17.834	17.834			221,100000	388.971,11	1,39 %
Aktien		SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A SEBA	SEK	38.380				107,350000	406.431,03	1,46 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										27.745.175,58	99,46 %

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
Bezugsrechte		FR0014003323	CREDIT AGRICOLE SA-SCRIP 1888857D	EUR	28.547	28.547			0,000000	0,00	0,00 %
Bezugsrechte		NL0015000AE1	KONINKLIJKE DSM NV-SCRIP 1885910D	EUR	2.984	2.984			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										27.745.175,58	99,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						167.649,60	0,60 %
				CHF						2.057,99	0,01 %
				DKK						1.824,23	0,01 %
				GBP						1.224,80	0,00 %
				NOK						2.442,10	0,01 %
				SEK						1.003,65	0,00 %
				USD						3.893,85	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										180.096,22	0,65 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-0,44	-0,00 %
Dividendenforderungen										5.384,38	0,02 %
Summe Abgrenzungen										5.383,94	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-33.812,11	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-33.812,11	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										27.896.843,63	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779749	R	Ausschüttung	EUR	51,06	53.010,132
AT0000A0ETV8	I	Thesaurierung	EUR	185,05	83.390,000
AT0000779756	R	Thesaurierung	EUR	173,10	56.373,105

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,096400
Dänische Krone	DKK 7,436650
Britische Pfund	GBP 0,859150
Norwegische Krone	NOK 10,178500
Schwedische Kronen	SEK 10,137250
Amerikanische Dollar	USD 1,218150

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		CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG CSGN	CHF		12.113	35.485
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF		256	774
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF			4.705
Aktien		DK0010181759	CARLSBERG AS-B CARLB	DKK		4.216	6.804
Aktien		DE000A1EWWW0	ADIDAS AG ADS	EUR		1.243	1.243
Aktien		BE0974264930	AGEAS AGS	EUR		6.109	6.109
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR			4.101
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR			8.354
Aktien		DE000BAY0017	BAYER AG-REG BAYN	EUR			6.923
Aktien		FR0000120172	CARREFOUR SA CA	EUR			18.857
Aktien		DE0006062144	COVESTRO AG 1COV	EUR		2.328	7.772
Aktien		DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE DHER	EUR		1.873	1.873
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR		17.409	17.409
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR		5.390	5.390
Aktien		ES0130670112	ENDESA SA ELE	EUR			13.149
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR			3.139
Aktien		NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV FCA	EUR			30.327
Aktien		DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FME	EUR			5.310
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR			2.615
Aktien		DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG HEI	EUR		2.136	6.487
Aktien		FR0000035081	ICADE ICAD	EUR		3.762	3.762
Aktien		FR0004035913	ILIAD SA ILD	EUR		718	2.229
Aktien		DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG KBX	EUR			3.509
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR		4.745	16.093
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR			5.256
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR			14.893
Aktien		NL0010773842	NN GROUP NV NN	EUR			11.661
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR		7.962	7.962
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR		12.500	37.287
Aktien		DE0006969603	PUMA SE PUM	EUR		3.050	3.050
Aktien		FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS SAMPO	EUR		7.008	7.008
Aktien		NL00150001Q9	STELLANTIS NV STLA	EUR		30.327	30.327
Aktien		FR0000051807	TELEPERFORMANCE TEP	EUR			1.296
Aktien		FR0000120271	TOTAL SE FP	EUR		6.732	6.732
Aktien		BE0003739530	UCB SA UCB	EUR		4.490	7.821
Aktien		IT0005239360	UNICREDIT SPA UCG	EUR			32.527
Aktien		DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF VOW3	EUR		1.844	1.844
Aktien		GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC AAL	GBP		3.102	12.939
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP			10.786
Aktien		IM00B5VQMV65	GVC HOLDINGS PLC GVC	GBP			24.693
Aktien		GB0031638363	INTERTEK GROUP PLC ITRK	GBP		3.785	3.785
Aktien		GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC RTO	GBP			52.264
Aktien		GB0008847096	TESCO PLC TSCO	GBP			100.119
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP		86.777	268.208
Aktien		SE0000103699	HEXAGON AB-B SHS HEXAB	SEK		4.886	4.886
Aktien		SE0000107419	INVESTOR AB-B SHS INVEB	SEK			6.138
Aktien		SE0014684528	KINNEVIK AB - B KINVB	SEK		2.706	16.059
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B SCAB	SEK			18.906
Aktien		SE0000242455	SWEDBANK AB - A SHARES SWEDA	SEK			19.072
Aktien		SE0000310336	SWEDISH MATCH AB SWMA	SEK			4.990

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		SE0000115446	VOLVO AB-B SHS VOLVB	SEK		5.240	30.411
Bezugsrechte		ES06445809L2	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		24.916	24.916
Bezugsrechte		DE000A3H3L51	VONOVIA SE 1882322D	EUR		5.607	5.607
Bezugsrechte		GB00BMC45194	AVEVA GROUP PLC-NIL AVVN	GBP			5.754

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 8. Juli 2021

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