

Kathrein European Equity

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2021 bis 31.05.2022	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 31.05.2022	7
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2021 bis 31.05.2022

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 Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2021 bis 31.05.2022

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 01.12.2021 bis 31.05.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2021	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	32.464.970,78	20.850.193,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779749) in EUR	54,54	48,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779749) in EUR	56,45	49,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETV8) in EUR	198,13	181,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETV8) in EUR	198,13	181,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779756) in EUR	184,87	169,88
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779756) in EUR	191,34	175,83

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2022
AT0000779749 (R) A	54.364,879	1.209,000	-12.972,879	42.601,000
AT0000A0ETV8 (I) T	95.668,000	16.374,000	-46.261,000	65.781,000
AT0000779756 (R) T	57.035,167	1.639,073	-18.427,901	40.246,339
Gesamt umlaufende Anteile				148.628,339

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 420 Aktienezetteln). Ziel des Fondsmanagements ist es, ein breit diversifiziertes Aktienportfolio nach bewährten Strategien zusammenzustellen. Der aktive Selektionsansatz beruht auf einer Kombination aus verschiedenen Fundamentaldaten, markttechnischen Indikatoren, Sektorenrankings sowie dem Input der besten internationalen Analysten („Analystensentiment“). Je nach Dynamik werden Aktien ausgewählt die noch 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 breit gestreutes Portfolio mit ca. 75 Einzeltiteln. Im Berichtszeitraum (01.12.2021 – 31.5.2022) kam es zu einer Umschichtung in defensivere Sektoren, wie z. B. Basiskonsumgüter oder Telekom. Abgebaut wurden vor allem Positionen im Industrie- und Finanzsektor.

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	2.043.279,37	9,80 %
Aktien		DKK	774.331,68	3,71 %
Aktien		EUR	12.098.022,41	58,02 %
Aktien		GBP	3.372.274,91	16,17 %
Aktien		NOK	995.297,21	4,77 %
Aktien		SEK	1.081.757,39	5,19 %
Summe Aktien			20.364.962,97	97,67 %
Summe Wertpapiervermögen			20.364.962,97	97,67 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			185.593,77	0,89 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			309.826,56	1,50 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			495.420,33	2,38 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			49,73	0,00 %
Dividendenforderungen			15.571,96	0,07 %
Summe Abgrenzungen			15.621,69	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-25.811,67	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-25.811,67	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			20.850.193,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2022

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	10.300	10.300			30,080000	300.158,88	1,44 %
Aktien		CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC LISP	CHF	31	10	10		9.770,000000	293.421,82	1,41 %
Aktien		CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG CFR	CHF	3.206		1.298		106,900000	332.030,03	1,59 %
Aktien		CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG KNIN	CHF	815	815			257,300000	203.157,82	0,97 %
Aktien		CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG SLHN	CHF	470		175		555,000000	252.712,65	1,21 %
Aktien		CH0244767585	UBS GROUP AG-REG UBSG	CHF	21.983				18,290000	389.526,32	1,87 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	638	878	240		440,500000	272.271,85	1,31 %
Aktien		DK0060079531	DSV A/S DSV	DKK	1.718				1.144,500000	264.309,47	1,27 %
Aktien		DK0010272202	GENMAB A/S GMAB	DKK	1.049	1.049			2.171,000000	306.132,25	1,47 %
Aktien		DK0060252690	PANDORA A/S PNDORA	DKK	2.729	2.729			555,800000	203.889,96	0,98 %
Aktien		BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV ABI	EUR	3.875	3.875			52,570000	203.708,75	0,98 %
Aktien		NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV ASM	EUR	709	709			299,400000	212.274,60	1,02 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	400		210		556,100000	222.440,00	1,07 %
Aktien		IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI G	EUR	11.281	17.635	6.354		17,040000	192.228,24	0,92 %
Aktien		DE0005190037	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF BMW3	EUR	3.730	1.933	4.225		74,550000	278.071,50	1,33 %
Aktien		FR0000039299	BOLLORE SE BOL	EUR	74.282	74.282			5,070000	376.609,74	1,81 %
Aktien		IE0001827041	CRH PLC CRH	EUR	7.641		2.196		38,935000	297.502,34	1,43 %
Aktien		DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG DTG	EUR	9.871	9.872	1		29,230000	288.529,33	1,38 %
Aktien		DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED DBK	EUR	19.224	19.224			10,646000	204.658,70	0,98 %
Aktien		DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG DPW	EUR	5.920	1.868	1.852		38,945000	230.554,40	1,11 %
Aktien		PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDP	EUR	72.255				4,717000	340.826,84	1,63 %
Aktien		ES0130670112	ENDESA SA ELE	EUR	10.880	10.880			20,780000	226.086,40	1,08 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	19.995	19.995			14,200000	283.929,00	1,36 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	1.280	1.280			152,200000	194.816,00	0,93 %
Aktien		FR0014008VX5	EUROAPI SASU EAPI	EUR	177	177			13,740000	2.431,98	0,01 %
Aktien		FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC ERF	EUR	3.334	3.334			88,620000	295.459,08	1,42 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	26.352	26.352			11,110000	292.770,72	1,40 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	5.847		2.183		59,440000	347.545,68	1,67 %
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR	400	142	549		505,300000	202.120,00	0,97 %
Aktien		FI0009000202	KESKO OYJ-B SHS KESKOB	EUR	8.857	8.857	15.061		23,220000	205.659,54	0,99 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	2.470		2.607		78,620000	194.191,40	0,93 %

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

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		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	856		265		331,700000	283.935,20	1,36 %
Aktien		FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI MC	EUR	1.019	505			608,600000	620.163,40	2,97 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	1.566		2.178		179,850000	281.645,10	1,35 %
Aktien		ES0116870314	NATURGY ENERGY GROUP SA NTGY	EUR	9.572	9.572			28,400000	271.844,80	1,30 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	4.847	4.847			43,430000	210.505,21	1,01 %
Aktien		FR0000120693	PERNOD RICARD SA RI	EUR	1.563	1.563			184,150000	287.826,45	1,38 %
Aktien		IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA PST	EUR	27.101		8.383		10,150000	275.075,15	1,32 %
Aktien		NL0000379121	RANDSTAD NV RAND	EUR	4.080	4.080			52,620000	214.689,60	1,03 %
Aktien		FR0000130395	REMY COINTREAU RCO	EUR	1.131	1.131			175,000000	197.925,00	0,95 %
Aktien		ES0173516115	REPSOL SA REP	EUR	15.500	15.500			14,845000	230.097,50	1,10 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	4.076	1.920	4.932		100,420000	409.311,92	1,96 %
Aktien		FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH DIM	EUR	716				330,200000	236.423,20	1,13 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.503	1.443	6.623		131,580000	197.764,74	0,95 %
Aktien		DE000A12DM80	SCOUT24 SE G24	EUR	5.667				58,460000	331.292,82	1,59 %
Aktien		IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	EUR	7.080	2.184	2.085		38,600000	273.288,00	1,31 %
Aktien		FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA GLE	EUR	12.605	4.532	4.357		25,310000	319.032,55	1,53 %
Aktien		BE0003470755	SOLVAY SA SOLB	EUR	2.402	2.402			91,580000	219.975,16	1,06 %
Aktien		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STM	EUR	7.528	2.346	2.413		37,845000	284.897,16	1,37 %
Aktien		FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS STERV	EUR	10.747	10.747			18,845000	202.527,22	0,97 %
Aktien		ES0178430E18	TELEFONICA SA TEF	EUR	42.788	42.788			4,953000	211.928,96	1,02 %
Aktien		LU0156801721	TENARIS SA TEN	EUR	14.077	14.077			16,220000	228.328,94	1,10 %
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	10.505		3.101		27,150000	285.210,75	1,37 %
Aktien		FR0000127771	VIVENDI SE VIV	EUR	22.811	22.811			11,055000	252.175,61	1,21 %
Aktien		AT0000937503	VOESTALPINE AG VOE	EUR	11.664		3.310		28,320000	330.324,48	1,58 %
Aktien		FR0000121204	WENDEL MF	EUR	3.593				97,250000	349.419,25	1,68 %
Aktien		GB00B1YW4409	3I GROUP PLC III	GBP	13.160	6.082	12.754		12,960000	200.074,61	0,96 %
Aktien		GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC AAL	GBP	6.750	3.959	9.099		38,500000	304.856,59	1,46 %
Aktien		GB00BPQY8M80	AVIVA PLC AV/	GBP	53.320	53.320			4,347000	271.901,04	1,30 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	43.788	43.788			4,335000	222.676,97	1,07 %
Aktien		GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC BATS	GBP	14.514	12.962	14.421		34,560000	588.426,11	2,82 %
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP	10.641	22.766	12.125		36,685000	457.933,12	2,20 %
Aktien		GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC HSBA	GBP	58.746		25.854		5,286000	364.281,02	1,75 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	9.175	9.175			21,310000	229.361,55	1,10 %
Aktien		GB0033195214	KINGFISHER PLC KGF	GBP	100.522	100.522			2,653000	312.845,17	1,50 %
Aktien		GB0007188757	RIO TINTO PLC RIO	GBP	2.859	2.859	7.964		57,350000	192.344,01	0,92 %
Aktien		GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC SGRO	GBP	17.183	17.183			11,290000	227.574,72	1,09 %
Aktien		NO0010161896	DNB BANK ASA DNB	NOK	12.317	12.317			192,900000	234.617,63	1,13 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	5.913	5.913	22.697		351,700000	205.354,26	0,98 %
Aktien		NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NHY	NOK	37.897	37.897			74,420000	278.495,37	1,34 %
Aktien		NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA YAR	NOK	5.797	5.797			483,600000	276.829,95	1,33 %
Aktien		SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B ASSAB	SEK	8.802	8.802			243,900000	204.338,20	0,98 %
Aktien		SE0000202624	GETINGE AB-B SHS GETIB	SEK	7.557	7.557			284,400000	204.566,93	0,98 %
Aktien		SE0000190126	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS INDUA	SEK	8.172	8.172			262,900000	204.491,54	0,98 %
Aktien		SE0015811963	INVESTOR AB-B SHS INVEB	SEK	15.576		5.161		186,300000	276.200,97	1,32 %
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B SCAB	SEK	10.984	10.984			183,800000	192.159,75	0,92 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										20.364.962,97	97,67 %
Summe Wertpapiervermögen										20.364.962,97	97,67 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						185.593,77	0,89 %
				CHF						64.652,99	0,31 %
				DKK						14.913,74	0,07 %
				GBP						155.551,05	0,75 %
				NOK						38.728,91	0,19 %
				SEK						11.921,27	0,06 %
				USD						24.058,60	0,12 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										495.420,33	2,38 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										49,73	0,00 %
Dividendenforderungen										15.571,96	0,07 %
Summe Abgrenzungen										15.621,69	0,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-25.811,67	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-25.811,67	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										20.850.193,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779749	R	Ausschüttung	EUR	48,20	42.601,000
AT0000A0ETV8	I	Thesaurierung	EUR	181,80	65.781,000
AT0000779756	R	Thesaurierung	EUR	169,88	40.246,339

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,032200
Dänische Krone	DKK	7,439200
Britische Pfund	GBP	0,852450
Norwegische Krone	NOK	10,126900
Schwedische Kronen	SEK	10,506150
Amerikanische Dollar	USD	1,077950

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		CH0432492467	ALCON INC ALC	CHF			5.962
Aktien		CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG BARN	CHF			212
Aktien		CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD BAER	CHF			11.002
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF			1.883
Aktien		CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG SOON	CHF			1.328
Aktien		DK0010244508	AP MOLLER-MAERSK A/S-B MAERSKB	DKK			175
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK			4.753
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK		2.980	2.980
Aktien		DK0010219153	ROCKWOOL A/S-B SHS ROCKB	DKK			802
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR			3.058
Aktien		NL0000235190	AIRBUS SE AIR	EUR		3.263	3.263
Aktien		ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA SAN	EUR			130.311
Aktien		DE000BASF111	BASF SE BAS	EUR			5.893
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR			4.701
Aktien		DE0005158703	BECHTLE AG BC8	EUR		5.286	5.286
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR			4.309
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR		4.190	4.190
Aktien		DE000A1DAH0	BRENNTAG SE BNR	EUR			5.126
Aktien		FR0006174348	BUREAU VERITAS SA BVI	EUR			15.623
Aktien		DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR AFX	EUR		1.790	1.790
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR		5.548	5.548
Aktien		FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA ACA	EUR			28.547
Aktien		DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG DB1	EUR		1.722	1.722
Aktien		AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR			9.333
Aktien		FI0009007132	FORTUM OYJ FORTUM	EUR		11.977	11.977
Aktien		DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA HEN	EUR			5.069
Aktien		NL0011821202	ING GROEP NV INGA	EUR			27.097
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR			154.462
Aktien		DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBG	EUR		1.407	5.900
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR			1.727
Aktien		NL0010773842	NN GROUP NV NN	EUR			10.514
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR		4.700	4.700
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR			3.485
Aktien		BE0003717312	SOFINA SOF	EUR			974
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR			21.891
Aktien		IT0005239360	UNICREDIT SPA UCG	EUR		24.832	24.832
Aktien		DE000UNSE018	UNIPER SE UN01	EUR			13.591
Aktien		FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ UPM	EUR			16.099
Aktien		NL0000395903	WOLTERS KLUWER WKL	EUR			3.559
Aktien		GB0000536739	ASHTED GROUP PLC AHT	GBP			6.157
Aktien		GB0002162385	AVIVA PLC AV/	GBP		70.159	70.159
Aktien		GB0031348658	BARCLAYS PLC BARC	GBP			205.237
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP		112.000	287.456
Aktien		GB00B71N6K86	EVRAZ PLC EVR	GBP			63.902
Aktien		GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC HIK	GBP			13.122
Aktien		GB00BYW0PQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC LAND	GBP		28.485	28.485
Aktien		GB0032089863	NEXT PLC NXT	GBP			4.645
Aktien		GB0006776081	PEARSON PLC PSON	GBP		48.576	48.576
Aktien		GB0006825383	PERSIMMON PLC PSN	GBP			11.698
Aktien		GB0002405495	SCHRODERS PLC SDR	GBP			9.986

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		GB00BWFQGN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC SPX	GBP			1.914
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP			22.994
Aktien		GB00B10RZP78	UNILEVER PLC ULVR	GBP		6.997	6.997
Aktien		JE00B8KF9B49	WPP PLC WPP	GBP		7.943	33.591
Aktien		SE0000695876	ALFA LAVAL AB ALFA	SEK			13.788
Aktien		SE0000825820	LUNDIN ENERGY AB LUNE	SEK			14.648
Aktien		SE0000667891	SANDVIK AB SAND	SEK			17.834
Aktien		SE0000113250	SKANSKA AB-B SHS SKAB	SEK		12.266	12.266

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 07. Juli 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