

# Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.08.2024 – 31.01.2025

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2025.....	8
Anhang .....	14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A09ZJ4	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5Q4	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A09ZK2	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.08.2008
AT0000A1U5P6	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A09ZL0	Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.08.2008

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. Wertpapiere russischer Emittenten deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Zinsansprüche (Stückzinsen) der oben erwähnten Wertpapiere werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 31.01.2025 mit einem Abschlag von 100,00 %** angesetzt.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 31.01.2025 mit einem Abschlag von 100,00 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2025“.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2025 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	<b>31.07.2024</b>	<b>31.01.2025</b>
Fondsvermögen gesamt in EUR	70.239.223,39	75.365.342,18
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	202,82	209,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A09ZJ4) in EUR	202,82	209,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	127,21	131,96
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5Q4) in EUR	127,21	131,96
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	251,57	263,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZK2) in EUR	251,57	263,46
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	139,42	146,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5P6) in EUR	139,42	146,49
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4) in EUR	122,08	- <sup>1</sup>
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2R8P4) in EUR	122,08	- <sup>1</sup>
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	272,24	285,70
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A09ZL0) in EUR	272,24	285,70

## Umlaufende Anteile

	<b>Umlaufende Anteile am 31.07.2024</b>	<b>Absätze</b>	<b>Rücknahmen</b>	<b>Umlaufende Anteile am 31.01.2025</b>
AT0000A09ZJ4 (R) A	14.536,316	1.450,008	-234,926	15.751,398
AT0000A1U5Q4 (RZ) A	7.811,397	846,324	-179,458	8.478,263
AT0000A09ZK2 (R) T	130.262,186	6.757,402	-8.182,245	128.837,343
AT0000A1U5P6 (RZ) T	71.747,351	9.281,359	-2.465,281	78.563,429
AT0000A2R8P4 (I) VTA	10,000	0,000	-10,000	- <sup>1</sup>
AT0000A09ZL0 (R) VTA	86.401,849	11.516,390	-8.703,544	89.214,695
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>320.845,128</b>

Per 30.09.2024 wurde die Vollthesaurierende I-Tranche aufgelöst.

## 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 Fonds- vermögen
Aktien		BRL	1.325.895,91	1,76 %
Aktien		CHF	1.047.759,93	1,39 %
Aktien		DKK	809.456,16	1,07 %
Aktien		EUR	25.824.988,52	34,27 %
Aktien		GBP	4.861.588,58	6,45 %
Aktien		HKD	1.417.784,63	1,88 %
Aktien		HUF	347.308,00	0,46 %
Aktien		INR	2.969.056,76	3,94 %
Aktien		JPY	2.770.456,00	3,68 %
Aktien		KRW	403.762,64	0,54 %
Aktien		MXN	239.587,59	0,32 %
Aktien		MYR	357.442,91	0,47 %
Aktien		NOK	467.749,03	0,62 %
Aktien		PHP	637.755,25	0,85 %
Aktien		RUB	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		SEK	946.098,44	1,26 %
Aktien		THB	1.177.897,05	1,56 %
Aktien		TRY	70.791,27	0,09 %
Aktien		TWD	1.758.132,64	2,33 %
Aktien		USD	22.795.663,15	30,25 %
Aktien		ZAR	399.089,93	0,53 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>70.628.264,39</b>	<b>93,71 %</b>
Aktien ADR		USD	1.422.676,51	1,89 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>1.422.676,51</b>	<b>1,89 %</b>
Aktien GDR		USD	347.601,02	0,46 %
<b>Summe Aktien GDR</b>			<b>347.601,02</b>	<b>0,46 %</b>
Bezugsrechte		BRL	150,80	0,00 %
Bezugsrechte		EUR	7.000,22	0,01 %
<b>Summe Bezugsrechte</b>			<b>7.151,02</b>	<b>0,01 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Participation notes		USD	2.558.284,33	3,39 %
<b>Summe Participation notes</b>			<b>2.558.284,33</b>	<b>3,39 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>74.963.977,27</b>	<b>99,47 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			490.913,54	0,65 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			34,46	0,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>490.948,00</b>	<b>0,65 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.459,06	0,00 %
Dividendenforderungen			47.904,83	0,06 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>50.363,89</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-139.946,98	-0,19 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-139.946,98</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>75.365.342,18</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2025

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

**§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRCROACNOR2	CCR SA CCRO3	BRL	81.600				11,470000	152.478,64	0,20 %
Aktien		BRELETACNOR6	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER ELET3	BRL	97.100				36,500000	577.387,69	0,77 %
Aktien		BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP SBSP3	BRL	20.800				95,630000	324.050,67	0,43 %
Aktien		BREQTLACNORO	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	54.701	3.380			30,520000	271.978,91	0,36 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	6.700				148,000000	1.047.759,93	1,39 %
Aktien		DK0010287663	NKT A/S NKT	DKK	12.500				483,200000	809.456,16	1,07 %
Aktien		NL0000852564	AALBERTS NV AALB	EUR	18.000	4.000			34,400000	619.200,00	0,82 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	18.000	6.000	6.000		49,560000	892.080,00	1,18 %
Aktien		ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACS	EUR	14.728				49,220000	724.912,16	0,96 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	30.000		8.400		19,250000	577.500,00	0,77 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	600	600			706,700000	424.020,00	0,56 %
Aktien		FR0000063737	AUBAY AUB	EUR	8.000				45,700000	365.600,00	0,49 %
Aktien		FR0000120503	BOUYGUES SA EN	EUR	30.000				30,640000	919.200,00	1,22 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	4.200				175,350000	736.470,00	0,98 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	15.000		3.000		90,580000	1.358.700,00	1,80 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	12.000				86,780000	1.041.360,00	1,38 %
Aktien		IT0003128367	ENEL SPA ENEL	EUR	140.000				6,866000	961.240,00	1,28 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	85.000				15,670000	1.331.950,00	1,77 %
Aktien		FR0000131757	ERAMET ERA	EUR	9.000	3.000			55,200000	496.800,00	0,66 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	70.000	16.000			19,570000	1.369.900,00	1,82 %
Aktien		NL0015001FS8	FERROVIAL SE FER	EUR	15.314	189			41,740000	639.206,36	0,85 %
Aktien		FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA GTT	EUR	4.000				146,900000	587.600,00	0,78 %
Aktien		NL0015002AH0	HAVAS NV HAVAS	EUR	120.000	120.000			1,572000	188.640,00	0,25 %
Aktien		FR0000120859	IMERY'S SA NK	EUR	24.000				26,860000	644.640,00	0,86 %
Aktien		IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL INW	EUR	63.000				10,130000	638.190,00	0,85 %
Aktien		IT0003027817	IREN SPA IRE	EUR	350.000				2,080000	728.000,00	0,97 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	25.000	10.000			12,400000	310.000,00	0,41 %
Aktien		ES0173093024	REDEIA CORP SA RED	EUR	39.000				16,280000	634.920,00	0,84 %
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR	20.000	10.000			25,680000	513.600,00	0,68 %
Aktien		FR0013269123	RUBIS RUI	EUR	45.000	8.000			25,200000	1.134.000,00	1,50 %
Aktien		FR0013227113	S.O.I.T.E.C. SOI	EUR	2.800				84,250000	235.900,00	0,31 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	6.000				241,000000	1.446.000,00	1,92 %
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR	8.000		4.000		56,720000	453.760,00	0,60 %
Aktien		FR0012757854	SPIE SA SPIE	EUR	24.000				31,760000	762.240,00	1,01 %
Aktien		NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV STMMI	EUR	35.000				21,240000	743.400,00	0,99 %
Aktien		NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV TE	EUR	40.000				26,860000	1.074.400,00	1,43 %
Aktien		NL0000852523	TKH GROUP NV-DUTCH CERT TWEKA	EUR	11.000				35,360000	388.960,00	0,52 %

Berichtszeitraum 01.08.2024 – 31.01.2025

Raiffeisen-NewInfrastructure-ESG-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		FR000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	11.000				56,160000	617.760,00	0,82 %
Aktien		FR000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR	38.000	38.000			27,550000	1.046.900,00	1,39 %
Aktien		FR000125486	VINCI SA DG	EUR	4.000				104,500000	418.000,00	0,55 %
Aktien		FR000127771	VIVENDI SE VIV	EUR	120.000				2,691000	322.920,00	0,43 %
Aktien		AT0000831706	WIENERBERGER AG WIE	EUR	17.000				28,060000	477.020,00	0,63 %
Aktien		GB0000536739	ASHTAD GROUP PLC AHT	GBP	9.000		4.000		53,200000	572.316,52	0,76 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	140.000				4,215000	705.355,01	0,94 %
Aktien		FR001400T0D6	CANAL+SA CAN	GBP	120.000	120.000			1,850000	265.359,79	0,35 %
Aktien		GB00B033F229	CENTRICA PLC CNA	GBP	650.000				1,394500	1.083.462,83	1,44 %
Aktien		IE0001827041	CRH PLC CRH	GBP	14.000				79,820000	1.335.739,90	1,77 %
Aktien		GB00BJVQC708	HELIOS TOWERS PLC HTWS	GBP	600.000				0,930000	666.985,42	0,89 %
Aktien		JE00BN574F90	WIZZ AIR HOLDINGS PLC WIZZ	GBP	15.000	15.000			12,960000	232.369,11	0,31 %
Aktien		BMG2113B1081	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT 1193	HKD	46.000				26,450000	149.706,24	0,20 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	37.200				52,550000	240.531,55	0,32 %
Aktien		CNE1000003J5	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H 177	HKD	192.000				8,610000	203.404,60	0,27 %
Aktien		KYG6470A1168	NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC 9901	HKD	25.400	22.000	67.700		37,850000	118.292,17	0,16 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	7.600	7.600			401,200000	375.172,41	0,50 %
Aktien		CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 576	HKD	276.000	276.000			5,600000	190.175,03	0,25 %
Aktien		CNE1000004X4	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H 3898	HKD	38.000	38.000			30,050000	140.502,63	0,19 %
Aktien		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA MTELEKOM	HUF	99.600				1,418,000000	347.308,00	0,46 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	6.800				6,824,650000	513.577,07	0,68 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	106.100				1,640,750000	1,926.522,67	2,56 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	161.833				295,350000	528.957,02	0,70 %
Aktien		JP3112000009	AGC INC 5201	JPY	19.300				4,508,000000	541.119,42	0,72 %
Aktien		JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO 9020	JPY	28.500				2,776,000000	492.057,92	0,65 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	40.000				1,854,500000	461.358,72	0,61 %
Aktien		JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD 9531	JPY	50.000				4,103,000000	1,275.919,94	1,69 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	11.000				54,800,000000	403.762,64	0,54 %
Aktien		MX01GA000004	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B GAPB	MXN	13.000				392,720000	239.587,59	0,32 %
Aktien		MYL522500007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	120.000	120.000			7,150000	187.232,00	0,25 %
Aktien		MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR	120.000	120.000			6,500000	170.210,91	0,23 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	68.466				80,350000	467.749,03	0,62 %
Aktien		PHY411571011	INTL CONTAINER TERM SVCS INC ICT	PHP	110.500				351,000000	637.755,25	0,85 %
Aktien		SE0005999836	AFRY AB AFRY	SEK	41.000				177,000000	632.387,99	0,84 %
Aktien		SE0001174970	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR TIGO	SEK	12.000	12.000			300,000000	313.710,45	0,42 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	65.700				286,000000	534.072,71	0,71 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	193.500				56,250000	309.365,93	0,41 %
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB	490.300				24,000000	334.458,41	0,44 %
Aktien		TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TCELL	TRY	24.600		23.700		107,400000	70.791,27	0,09 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	194.000				124,500000	707.465,10	0,94 %
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	100.000	100.000			109,000000	319.271,71	0,42 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	22.000	10.000	14.000		1,135,000000	731.395,83	0,97 %
Aktien		US00790R1041	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN WMS	USD	4.400	2.400			124,480000	525.055,84	0,70 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	3.000				335,100000	963.715,67	1,28 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	3.200	3.200			200,870000	616.195,18	0,82 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	4.000	1.400			185,820000	712.534,15	0,95 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	4.800				237,590000	1,093.257,92	1,45 %
Aktien		US01741R1023	ATI INC ATI	USD	14.000				57,790000	775.593,16	1,03 %
Aktien		US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC GTLS	USD	5.500	3.000	1.500		211,450000	1,114.868,43	1,48 %
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD	4.000				230,200000	882.711,02	1,17 %

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		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	16.000				60,470000	927.498,44	1,23 %
Aktien		NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV CNH	USD	30.000				13,230000	380.482,19	0,50 %
Aktien		KYG237731073	CONSOLIDATED WATER CO-ORD SH CWCO	USD	10.000	5.546			26,290000	252.025,12	0,33 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	2.500		500		359,680000	862.004,51	1,14 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	17.000				36,650000	597.277,48	0,79 %
Aktien		US29270J1007	ENERGY RECOVERY INC ERII	USD	45.000	10.000			14,560000	628.097,59	0,83 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	6.300	3.000			62,050000	374.744,76	0,50 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	32.000	8.000			20,010000	613.833,10	0,81 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	6.000				107,470000	618.146,96	0,82 %
Aktien		US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC JNPR	USD	15.000				34,380000	494.368,02	0,66 %
Aktien		US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS MLM	USD	500	500			546,330000	261.865,50	0,35 %
Aktien		US5763231090	MASTEC INC MTZ	USD	11.000		2.000		146,930000	1.549.374,49	2,06 %
Aktien		LU0038705702	MILLICOM INTL CELLULAR S.A. TIGO	USD	20.000	20.000			27,210000	521.689,11	0,69 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	2.400				211,390000	486.350,00	0,65 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	8.000	2.000	6.500		170,380000	1.306.657,72	1,73 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	4.000				190,820000	731.706,85	0,97 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	2.000	2.000	1.000		187,420000	359.334,71	0,48 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	3.300				171,930000	543.899,73	0,72 %
Aktien		US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A SNOW	USD	4.000	1.500	1.500		179,290000	687.494,61	0,91 %
Aktien		US86614U1007	SUMMIT MATERIALS INC -CL A SUM	USD	22.000				52,420000	1.105.536,12	1,47 %
Aktien		US9113631090	UNITED RENTALS INC URI	USD	1.100		200		774,080000	816.266,12	1,08 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	24.000				39,470000	908.095,67	1,20 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	20.000				56,590000	1.084.982,98	1,44 %
Aktien		ZAE000042164	MTN GROUP LTD MTN	ZAR	65.000	65.000			118,200000	399.089,93	0,53 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	6.000	3.000	3.000		102,740000	590.940,90	0,78 %
Aktien ADR		US02390A1016	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMX	USD	34.920		7.500		14,300000	478.700,09	0,64 %
Aktien ADR		US29278D1054	ENEL CHILE SA-ADR ENIC	USD	73.600				3,040000	214.488,81	0,28 %
Aktien ADR		US4005061019	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR PAC	USD	750				192,700000	138.546,71	0,18 %
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	400	400			906,500000	347.601,02	0,46 %
Bezugsrechte		BREQTLD05OR6	EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS EQTL1	BRL	187	187			4,950000	150,80	0,00 %
Bezugsrechte		ES06670509Q3	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS ACS/D	EUR	14.728	14.728			0,475300	7.000,22	0,01 %
Participation notes		XS2976285937	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/30/26	USD	131.600	131.600			3,543800	447.072,89	0,59 %
Participation notes		XS2783580546	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/31/25	USD	6.200				77,897150	462.984,55	0,61 %
Participation notes		XS2800579679	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/30/25	USD	97.550				11,725070	1.096.467,98	1,45 %
Participation notes		XS2903271646	HSBC BANK PLC HSBC 0 09/30/25	USD	120.800	120.800			4,764630	551.758,91	0,73 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>74.963.977,27</b>	<b>99,47 %</b>
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO MTSS	RUB	23.300				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	2.600				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquide Wertpapiere</b>										<b>0,00<sup>1</sup></b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>74.963.977,27</b>	<b>99,47 %</b>

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
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						490.913,54	0,65 %
				RUB						0,00 <sup>2</sup>	0,00 %
				HKD						0,04	0,00 %
				USD						34,42	0,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>490.948,00</b>	<b>0,65 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.459,06	0,00 %
Dividendenforderungen										47.904,83	0,06 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>50.363,89</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-139.946,98	-0,19 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-139.946,98</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>75.365.342,18</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A09ZJ4	R Ausschüttung	EUR	209,77	15.751,398
AT0000A1U5Q4	RZ Ausschüttung	EUR	131,96	8.478,263
AT0000A09ZK2	R Thesaurierung	EUR	263,46	128.837,343
AT0000A1U5P6	RZ Thesaurierung	EUR	146,49	78.563,429
AT0000A09ZL0	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	285,70	89.214,695

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL 6,138250
Schweizer Franken	CHF 0,946400
Dänische Krone	DKK 7,461800
Britische Pfund	GBP 0,836600
Hongkong Dollar	HKD 8,127250
Ungarische Forint	HUF 406,650000
Indische Rupien	INR 90,361550
Japanische Yen	JPY 160,785950
Koreanische Won	KRW 1.492,956350
Mexikanische Pesos	MXN 21,308950
Malaysische Ringgit	MYR 4,582550
Norwegische Krone	NOK 11,761100
Philippinische Peso	PHP 60,815650
Russische Rubel	RUB 102,593850
Schwedische Kronen	SEK 11,475550

Währung		Kurs (1 EUR =)
Thailändische Baht	THB	35,182850
Türkische Lire	TRY	37,321550
Taiwan Dollar	TWD	34,140200
Amerikanische Dollar	USD	1,043150
Südafrikanische Rand	ZAR	19,251300

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		BREQTLR04OR9	EQUATORIAL ENERGIA SA EQTL9	BRL		3.380	3.380
Aktien		FR001400T0D6	CANAL+SA YA3	EUR		120.000	120.000
Aktien		FR001400TL40	LOUIS HACHETTE GROUP ALHG	EUR		120.000	120.000
Aktien		FR0011981968	WORLDLINE SA WLN	EUR			18.000
Aktien		CNE100003688	CHINA TOWER CORP LTD-H 788	HKD			2.820.000
Aktien		KYG8187G1055	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS 1308	HKD		46.000	46.000
Aktien		INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON ADSEZ	INR			17.000
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD			900
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD			20.000
Aktien		US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC NEE	USD			8.000
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD			14.000
Aktien		ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD VOD	ZAR		22.000	67.000
Aktien ADR		US8740801043	TAL EDUCATION GROUP- ADR TAL	USD			25.400
Bezugsrechte		BREQTLD04OR9	EQUATORIAL ENERGIA SA EQTL1	BRL		3.380	3.380
Bezugsrechte		NL0015002AV1	FERROVIAL SE - SCRIP 2505570D	EUR		15.125	15.125
Participation notes		XS2747608342	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/31/25	USD			131.600
Participation notes		XS2696820351	HSBC BANK PLC HSBC 0 09/30/24	USD			120.800

1 Diese Positionen mit einer Nominalhöhe von RUB 25.900,00 sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 6.619,44) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 31.01.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

### 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 28. März 2025


**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.