

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-PIC + PAC

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023	7
Anhang.....	9

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1NAF0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-PIC + PAC VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	14.09.2016

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	2,000 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 %
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 (maximal 0,00 %), 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 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-PIC + PAC für den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2022	28.02.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	23.904.329,06	22.685.702,90
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1NAF0) in EUR	98,16	97,04
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1NAF0) in EUR	98,16	97,04

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2023
AT0000A1NAF0 VTA	243.521,061	2.436,099	-12.199,795	233.757,365
Gesamt umlaufende Anteile				233.757,365

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Das Portfolio des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-PIC + PAC besteht aus einem steigenden Anteil globaler, nachhaltiger Aktien- bzw. gemischten Fonds (die „Aktienquote“), inklusive solcher Fonds, welche in Emerging Markets investieren. Zusätzlich gibt es einen sinkenden Anteil nachhaltiger Anleihefonds, und zwar den Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm (Anleihen mit kurzer Restlaufzeit) und den Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (breit gestreuter Anleihefonds in diverse Anlageklassen, darunter Staatsanleihen, Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Emerging Markets).

Auf der Aktienseite erfolgte neben einigen Rebalancierungen der eingesetzten Subfonds auch eine regelmäßige Aufstockung der Quote. Zu Beginn der Berichtsperiode lag die Gewichtung der Aktien- und gemischten Fonds bei rund 71 %, per Stichtag ende Februar 2023 bei ca. 77 %. Im Gegenzug zu dieser Erhöhung wurden Fonds mit Anleihen kurzer Restlaufzeit sukzessive reduziert.

Die Fondsperformance in der Periode war geringfügig negativ. Zwei Aktienfonds konnten einen leicht positiven Beitrag liefern, während alle anderen eingesetzten Fonds unter dem schwierigen Kapitalmarktumfeld litten und Kursverluste hinnehmen mussten. Aktien aus Emerging Markets schnitten in dieser Zeit am schwächsten ab.

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	22.332.626,74	98,44 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			22.332.626,74	98,44 %
Summe Wertpapiervermögen			22.332.626,74	98,44 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			368.514,80	1,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			368.514,80	1,62 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.493,27	0,01 %
Summe Abgrenzungen			1.493,27	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-16.931,91	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-16.931,91	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			22.685.702,90	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000745864	RAIFFEISEN-ASIA-OPPORTUNITIES-ESG-AKTIE (R) T	EUR	1.337	1.555	7.047		223,820000	299.247,34	1,32 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A20EZ2	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (I) VTA	EUR	29.387	4.265	801		153,160000	4.500.912,92	19,84 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (I) T	EUR	36.100	7.201	2.398		118,530000	4.278.933,00	18,86 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1VG68	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-MIX (I) VTA	EUR	38.321	6.216			103,050000	3.948.979,05	17,41 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1PKT5	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-MOMENTUM (I) VTA	EUR	28.129	5.843	3.699		159,750000	4.493.607,75	19,81 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0LNU1	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (I) VTA	EUR	317.501	6.914	20.904		13,640000	4.330.713,64	19,09 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ALQ3	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-SHORTTERM (I) T	EUR	4.872		14.874		98,570000	480.233,04	2,12 %
Summe Wertpapiervermögen										22.332.626,74	98,44 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						368.514,80	1,62 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										368.514,80	1,62 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.493,27	0,01 %
Summe Abgrenzungen										1.493,27	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-16.931,91	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-16.931,91	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										22.685.702,90	100,00 %
ISIN	Ertragstyp			Währung	Errechneter Wert je Anteil			Umlaufende Anteile in Stück			
AT0000A1NAF0	--	Vollthesaurierung	Ausland	EUR	97,04			233.757,365			

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.

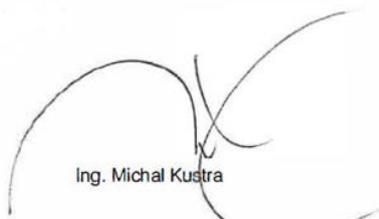
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 25. April 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH